

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros dictaminados obtenidos al 30 de septiembre de 2022 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2021 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2022.

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. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (3T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

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 30 de septiembre de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 3T21.

#### **Aspectos relevantes al 3T22:**

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,322,362.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 51,407 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,514 millones.
  - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,501 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 535 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,817 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.0 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.6 millones de transacciones financieras.

#### **Resultado de la Operación**

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

Los ingresos por intereses al 3T22 alcanzaron Ps. 7,213 millones, un incremento de 29.5% comparado con los Ps. 5,571 millones reportados en el 3T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 33.0% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, que experimentaron un crecimiento en su cartera del 17.1% y 33.0%, respectivamente. Respecto al 2T22, se observa un incremento del 6.1% comparado con Ps. 6,800 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en las distintas subsidiarias de Gentera, aunado a que el 3T22 cuenta con un día más de devengo de intereses.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

<b>Ingresos por Intereses (millones de pesos)</b>			
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Banco Compartamos	5,280	4,308	4,980
Compartamos Financiera	1,301	1,032	1,320
Compartamos Guatemala S.A.	0	-256	0
ConCrédito	597	468	473
<b>Otras:</b>	<b>35</b>	<b>19</b>	<b>27</b>
SAB	10	2	4
Yastás	13	5	12
Servicios	11	11	10
Aterna	1	1	1
<b>Total</b>	<b>7,213</b>	<b>5,571</b>	<b>6,800</b>

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

Al 3T22, considerando cifras consolidadas, el 73.2% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.0% de la operación en Perú, 8.3% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

**Los Gastos por Intereses** al cierre del 3T22, fueron de Ps. 922 millones, un incremento de 96.2% comparado con los Ps. 470 millones del 3T21. Es importante mencionar que el efectivo e inversiones en instrumentos financieros disminuyeron y, como consecuencia, se registraron menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Sin embargo, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gasto por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 3T22 representó aproximadamente el 21% de la cifra registrada en este 3T22.

En comparación con el 2T22, se observa un incremento de 17.9% comparado con Ps. 782 millones, debido al incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 7.9% al 3T22, en 5.3% en el 3T21 y en 6.9% durante el 2T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 150 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T22 quedó en 5.1%, al 3T21 en 3.0%, y al 2T22 en 5.1%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al nuevo precio de las renovaciones, dado al aumento de la tasa de referencia de 0.25% a 6.75% entre el 4T21 y el 3T22. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

**El Margen de Interés Neto (MIN) promedio** quedó en 41.3% para el 3T22, superior en 5.6 pp comparado con el 35.7% del 3T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCrédito, así como por la recuperación gradual de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas. Respecto al 2T22, el aumento es de 1.6 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses derivado de las buenas dinámicas en las distintas subsidiarias de Gentera.

## COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T22

**Las Provisiones Preventivas** con cargo a resultados al cierre del 3T22 totalizaron Ps. 1,367 millones, lo que representa un incremento de 50.4% al compararlo con Ps. 909 millones del 3T21, debido a una mayor cartera de crédito, aunado a una normalización en el comportamiento crediticio de los clientes. Respecto al trimestre previo, presenta un incremento de 19.0% comparado con los Ps. 1,149 millones del 2T22, debido a mayores reservas tanto en ConCrédito como en Banco Compartamos como resultado del incremento en la cartera en etapa 3 durante el trimestre.

**El Margen financiero ajustado por riesgos** cerró el 3T22 en Ps. 4,924 millones, una recuperación de 17.5% al compararlo con Ps. 4,192 millones del 3T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19 en las distintas subsidiarias. En su comparativa trimestral, la cifra es 1.1% mayor a los Ps. 4,869 millones registrados en 2T22, derivado del incremento en los ingresos por intereses, el cual ha sido mayor que el aumento en las estimaciones.

**El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos** quedó en 32.3% para el 3T22, mayor en 2.9 pp, comparado con el 29.4% del 3T21. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos, así como por el vencimiento y prepagos de los pasivos. GENTERA concluyó el tercer trimestre con Ps. 11,794 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 30.5% comparado con el 3T21.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.2 pp comparado con el 32.1% del 2T22, como consecuencia de un incremento en los ingresos por intereses por una cartera ligeramente mayor durante el trimestre.

**Los Castigos de Créditos Incobrables** en el 3T22 sumaron Ps. 1,046 millones, un incremento de 24.6% comparado con los Ps. 839 millones que el mismo periodo en 2021, debido a que durante el 3T21, la cartera de crédito tuvo un excelente comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 3T22 como resultado del importante crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos. Al compararlo con Ps. 1,015 millones del 2T22, se observa un incremento de 3.1%, debido a mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito luego de las afectaciones por la contingencia sanitaria.

Castigos (millones de pesos)			
	3T22	3T21	2T22
C. Mujer	216	103	220
C. Comerciante	142	85	153
C. Individual	85	88	79
C. Adicional CM	-	1	2
C. Crece y Mejora CM	15	13	21
C. Crece y Mejora CCR	7	6	10
C. Adicional CCR	-	1	2
C. Crece y Mejora CI	-	-	-
C. Crédito Adicional Plus	27	-	6
<b>Banco Compartamos</b>	<b>492</b>	<b>297</b>	<b>493</b>
incobrabilidad	358	450	338
<b>Compartamos Financiera</b>	<b>358</b>	<b>450</b>	<b>338</b>
<b>S.A.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ConCrédito</b>	<b>195</b>	<b>92</b>	<b>184</b>
<b>Total</b>	<b>1,046</b>	<b>839</b>	<b>1,015</b>

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 3T22 fueron de Ps. 583 millones, lo que refleja un incremento de 57.6% al compararlo con los Ps. 37-0 millones del 3T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, y por mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 2T21 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra una disminución de 9.6% respecto a los Ps. 645 millones logrados en 2T22, debido a que en el 2T22 se realizó la reclasificación de las comisiones por intermediación de seguros generadas durante los primeros seis meses del 2022 en ConCrédito.

<b>Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)</b>			
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Banco Compartamos	313	239	294
Compartamos Financiera	106	78	108
Compartamos Guatemala S.A.	-	(8)	-
ConCrédito	97	7	177
<b>Otras:</b>	<b>67</b>	<b>54</b>	<b>66</b>
<b>Total</b>	<b>583</b>	<b>370</b>	<b>645</b>

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 3T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 125 millones, lo que representa una disminución de 8.8% comparado con los Ps. 137 millones del mismo trimestre en 2021, principalmente por una disminución en las comisiones de Banco Compartamos. Así mismo, también muestra una disminución de 8.8% respecto a los Ps. 137 millones del 2T22, por la misma razón.

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.

<b>Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)</b>			
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Banco Compartamos	58	77	67
Compartamos Financiera	17	27	28
Compartamos Guatemala S.A.	-	(3)	-
ConCrédito	12	10	11
SAB	4	-	1
Yastás	34	26	30
Servicios	-	-	-
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>137</b>	<b>137</b>

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

**El Resultado por Intermediación** presentó una ganancia de Ps. 5 millones durante el 3T22, respecto a la ganancia de Ps. 6 millones registrado en 3T21 y respecto a la ganancia de Ps. 1 millón del 2T22. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 3T22 se presentaron ganancias por Ps. 119 millones. Respecto al 3T21, se mostró una disminución de 69.3% respecto a los Ps. 387 millones del mismo trimestre en 2021, y se registró un incremento de 20.2% respecto a los Ps. 99 millones alcanzados en 2T22.

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

<b>Otros Ingresos (Egresos) de la operación</b>			
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Recuperación de cartera de crédito	(11)	(12)	(8)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos, neto	2	(1)	2
Quebrantos	(33)	(18)	(13)
Donativos	(46)	(24)	(47)
Resultados por venta de mobiliario y Equipo	(31)	(6)	(4)
Arrendamiento capitalizable	2	-	9
Cancelación de provisiones	2	-	(1)
Ingresos por venta de bienes	19	8	20
Aportaciones IPAB	25	96	(46)
Otros Ingresos (Egresos)	(22)	-	(21)
Compra-vta tiempo aire	212	344	208
Ganancia (pérdida) Cambiaria	2	(11)	6
Ingresos de operac.terceros	3	-	3
Ingresos primas seguros(dividendos)	69	-	83
Otros Ingresos (Egresos)	19	-	28
<b>Total</b>	<b>119</b>	<b>387</b>	<b>99</b>

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

**Los Gastos de Operación** en el 3T22 fueron de Ps. 3,722 millones, 0.2% menos que los Ps. 3,729 millones del 3T21, principalmente por menores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo y por menores gastos generales administrativos.

Respecto al 2T22, se reflejó un incremento de 0.8% comparado con Ps. 3,692 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo.

Es importante considerar que derivado de la implementación de la NIIF-9, a partir del 2022 los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción y que el 3T21, no fue reexpresados bajo esta nueva norma financiera.

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN****3T22**

**El Índice de Eficiencia** al 3T22 quedó en 67.6%, una mejora comparada con el 77.4% del 3T21, principalmente por un incremento importante en el resultado de la operación; respecto al 67.4% del 2T22 se presenta un ligero retroceso del 0.2 pp por un menor resultado de la operación, aunado a que los gastos tuvieron un ligero incremento. **El índice de eficiencia operativa** al 3T22 quedó en 20.5%, una mejora contra el 21.8% del 3T21 y un ligero retroceso respecto al 20.3% logrado durante el 2T22.

**La participación en el resultado neto de otras entidades** durante el 3T22 fue una pérdida de Ps. 8 millones, respecto a la pérdida de Ps. 5 millones en el 3T21 y respecto a la pérdida de Ps.7 millón registrado en 2T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

**El Resultado antes de Impuestos a la utilidad** durante el 3T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,776 millones, un incremento de 63.8% comparada con la ganancia de Ps. 1,084 millones reportados en el 3T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,778 millones del 2T22, se muestra una ligera disminución del 0.1%.

**Los Impuestos Causados a la utilidad** al 3T22 fueron de Ps. 442 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 174 millones del 3T21, y menor comparada con los Ps. 471 millones del 2T22.

**El resultado neto** para el 3T22 fue de Ps. 1,514 millones, una sólida recuperación de 130.4% comparado con los Ps. 657 millones del 3T21 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, lo cual contrarresta el incremento en los gastos por intereses y las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. Así mismo, muestra un incremento del 15.6% comparado con la ganancia de Ps. 1,310 millones del 2T22, por la misma razón, aunado a que los Gastos de administración y promoción permanecieron estables durante el 3T22.

La utilidad neta alcanzada en el 3T22 marcó el octavo trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, dos años de resultados positivos, luego de las afectaciones derivadas de la contingencia sanitaria.

**El resultado por la participación controladora** quedó en Ps. 1,501 millones y **el resultado integral** resultó en Ps. 1,134 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 380 millones al cierre del 3T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 1,134 millones en el 3T22, donde la participación controladora representó Ps. 1,121 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 13 millones.

**El ROA** al 3T22 fue de 8.3%, una recuperación de 4.5 pp respecto al 3.8% del 3T21, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de una mayor cartera de crédito, así como un mejor nivel en 1.1 pp respecto al 7.2% del 2T22, por la misma razón, aunado a una ligera disminución en los activos promedio del trimestre.

**El ROE** al 3T22 quedó en 23.7%, una recuperación de 12.5 pp comparada con el 11.2% del 3T21 como consecuencia de un mejor Resultado Neto debido a las sólidas dinámicas operativas; así mismo, se muestra un avance de 3.3 pp respecto al 20.4% del 2T22, por la misma razón, aunado a una disminución del Capital promedio del trimestre.

**Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB**

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2022 es de **38.21%**. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 3T 2022, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2022 el capital de Banco estaba como sigue<sup>1/</sup>:

	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>11,685</b>	<b>9,960</b>	<b>11,857</b>
Capital Básico	11,685	9,960	11,857
Básico Fundamental	11,685	9,960	11,857
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

*(Cifras en millones de pesos)*

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,268 millones de pesos menos 557 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,196 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,171 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.

<b>Índice de Capitalización</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	<b>44.77%</b>	<b>40.34%</b>	<b>44.83%</b>
Capital Neto / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%

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

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**
**3T22**
**Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.**

Continuación:

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	3T22	3T21	2T22	3T22	3T21	2T22	3T22	3T21	2T22
<b>Posición Total</b>	<b>5.91</b>	<b>20.35</b>	<b>1.33</b>	<b>1.77</b>	<b>2.34</b>	<b>0.15</b>	<b>30.0%</b>	<b>11.5%</b>	<b>11.6%</b>
/	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	5.91	20.35	1.33	1.77	2.34	0.15	30.0%	11.5%	11.6%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

VaR de liquidez, 10 días							
(Cifras en millones de pesos)							
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición			
	3T22	3T21	2T22	3T22	3T21	2T22	
<b>Posición Total</b>	<b>5.60</b>	<b>7.40</b>	<b>0.49</b>	<b>95%</b>	<b>36%</b>	<b>37%</b>	
DINERO	-	-	-	-	-	-	
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	
Call Money	-	-	-	-	-	-	
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	
DIVISAS	5.60	7.40	0.49	95%	36%	37%	
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T22	3T21	2T22
<b>Cartera de Consumo</b>			
Exposición Total	13,340	11,786	13,858
Pérdida Esperada	1,218	1,289	1,297
Pérdida No Esperada al 99%	6,336	3,986	4,654
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	9.1%	10.9%	9.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	47.5%	33.8%	33.6%

<b>Riesgo de Crédito</b>			
(Cifras en millones de pesos)			
<b>Concepto</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
<b>Cartera Comercial</b>			
Exposición Total	143	130	154
Pérdida Esperada	9	12	13
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	41	21	36
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.6%	9.1%	8.2%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	28.8%	15.9%	23.5%

<b>Riesgo de Crédito</b>			
(Cifras en millones de pesos)			
<b>Concepto</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
<b>Cartera Hipotecaria</b>			
Exposición Total	-	0	-
Pérdida Esperada	-	0.0	-
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	-	0.0	-
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	-	3.2%	0.0%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	-	5.5%	0.0%

<b>Riesgo de Crédito</b>			
(Cifras en millones de pesos)			
<b>Concepto</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
<b>Cartera Grupal</b>			
Exposición Total	3,813	2,758	4,075
Pérdida Esperada	173	100	154
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	928	572	778
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	4.5%	3.6%	3.8%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	24.3%	20.7%	19.1%

**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 **septiembre** representa el **25%** del **nivel de tolerancia**.

**El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros** al 3T22 resultaron en Ps. 11,794 millones, una disminución de 30.5% comparado con los Ps. 16,962 millones del 3T21 y un incremento de 11.5% respecto a los Ps. 10,576 del 2T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante destacar que a partir del 3T21 se comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables en comparación con los meses previos.

Al cierre del 3T22, el 52.4% del efectivo, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 6,181 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 30.3%, Ps. 3,571 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 5.4%, Ps. 633 millones, correspondía a ConCrédito; el 11.9% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado. No obstante, como se señaló en líneas previas, durante el 2020 y primera mitad del 2021 se decidió contar con liquidez adicional derivado de la contingencia sanitaria originada por COVID-19, misma que se comenzó a disminuir paulatinamente durante la segunda mitad del 2021 y durante el 2022 se continuó con la misma dinámica debido a que las condiciones ya se encuentran más estables y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

**La Cartera Total** al 3T22 totalizó en Ps. 50,802 millones, un incremento de 27.2% comparado con los Ps. 40,416 millones del 3T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en México y por la recuperación que ha experimentado Compartamos Financiera; comparado con los Ps. 50,802 millones del 2T22, muestra un incremento del 1.2%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en ConCrédito.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

<b>Cartera de Crédito (millones de pesos)</b>			
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Banco Compartamos	30,243	22,747	29,974
Compartamos Financiera	17,296	14,768	17,367
ConCrédito	3,868	2,901	3,461
<b>Total</b>	<b>51,407</b>	<b>40,416</b>	<b>50,802</b>

**La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida)** al cierre del 3T22 quedó en Ps. 1,489 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.90%, reflejando un nivel inferior en 0.13 pp al 3.03% mostrado en el 3T21 debido a un mejor comportamiento crediticio de nuestros clientes en todas las subsidiarias de Gentera, luego de la depuración de cartera realizada a principio del 2021; por otro lado, muestra un incremento de 0.38 pp respecto al 2.52% del 2T22 debido a un deterioro de la cartera en Banco Compartamos, Compartamos

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**
**3T22**

Financiera y ConCrédito, cuya mora se encuentra regresando a los niveles normales registrados previo a la contingencia sanitaria.

Durante el 3T22 se realizaron castigos por Ps. 1,046 millones, un incremento de 24.6% comparado con los Ps. 839 millones del 3T21. Dicha mejora se debe a que, en 3T21 la cartera de crédito tuvo un comportamiento excepcionalmente bueno, luego de la depuración realizada durante los primeros meses del 2021, lo cual generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,015 millones del 2T22, se observa un incremento de 3.1%, derivado de mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito.

PRODUCTO	3T22				3T21				2T22			
	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
Subtotal Grupal	22,195	536	2.42%	358	17,584	236	1.35%	188	22,354	442	1.98%	373
Subtotal Individual	8,048	227	2.82%	134	5,163	129	2.49%	109	7,620	182	2.39%	120
<b>Banco Compartamos</b>	<b>30,243</b>	<b>763</b>	<b>2.52%</b>	<b>492</b>	<b>22,747</b>	<b>365</b>	<b>1.61%</b>	<b>297</b>	<b>29,974</b>	<b>624</b>	<b>2.08%</b>	<b>493</b>
Subtotal Grupal Perú	4,162	233	5.60%	93	3,221	108	3.37%	179	4,350	204	4.68%	34
Subtotal Individual Perú	13,133.6	416.6	3.17%	265	11,546	525	4.55%	271	13,017	396	145.95%	303
<b>Compartamos Financiera</b>	<b>17,296</b>	<b>650</b>	<b>3.76%</b>	<b>358</b>	<b>14,768</b>	<b>634</b>	<b>4.29%</b>	<b>450</b>	<b>17,367</b>	<b>599</b>	<b>3.45%</b>	<b>338</b>
Subtotal Individual ConCrédito	3,868	76	1.97%	195	2,900	225	7.74%	92	3,461	56	1.62%	184
<b>ConCrédito</b>	<b>3,868</b>	<b>76</b>	<b>2.0%</b>	<b>195</b>	<b>2,900</b>	<b>225</b>	<b>7.7%</b>	<b>92</b>	<b>3,461</b>	<b>56</b>	<b>1.6%</b>	<b>184</b>
<b>Total</b>	<b>51,407</b>	<b>1,489</b>	<b>2.90%</b>	<b>1,046</b>	<b>40,416</b>	<b>1,224</b>	<b>3.03%</b>	<b>839</b>	<b>50,802</b>	<b>1,279</b>	<b>2.52%</b>	<b>1,015</b>

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

**Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios** en el balance general se ubican en Ps. 3,993 millones en el 3T22, 21.4% mayor a los Ps. 3,288 millones del 3T21 y 6.9% mayor comparado con los Ps. 3,735 millones del 2T22.

**El índice de cobertura** al 3T22 quedó en 268.2%, una ligera disminución comparado con el 268.6% del 3T21, debido a un incremento ligeramente mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance,; respecto al 292.0% del 2T22, se muestra una disminución por la misma razón.

**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:

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

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

### 3. Montos:

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

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

### 4. Instrumentos de inversión:

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

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

### 5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología<sup>2</sup> realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

### **6. Líneas contraparte autorizadas:**

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

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

### **7. Clasificación contable:**

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**
**3T22**

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 3T22 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 3T22, 3T21 y 2T22, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. Al cierre del 3T22 se contaba con \$11.4 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

**Fuentes de liquidez y financiamiento**
**Compartamos Banco**

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

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	3T22	3T21	2T22	3T22	3T21	2T22
B.Múltiple	1,510	1,460	1,510	1,510	1,460	1,410
B.Desarrollo	16,250	15,250	16,250	7,396	3,206	7,395
Multilateral	2,424	1,439	2,424	2,424	1,439	2,424
<b>Total</b>	<b>20,184</b>	<b>18,149</b>	<b>20,184</b>	<b>11,330</b>	<b>6,105</b>	<b>11,229</b>

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
<b>3T22</b>	-	8,856	-	10,983	3,134	12,267	35,240
<b>3T21</b>	-	12,046	-	8,480	3,229	10,690	34,445
<b>2T22</b>	100	8,857	-	9,653	3,550	12,451	34,611

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 3T21 la deuda bancaria de corto plazo incrementó ligeramente en comparación con el 3T21 derivado de mayores préstamos de la Banca de Desarrollo; respecto al 2T22, se reflejó una disminución debido a que durante el 3T22 venció un préstamo con la Banca Múltiple.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T22 con el 2T21, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 2T22, no se presentan variaciones significativas.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 3T22, se muestra un incremento respecto al 3T21 debido a la colocación del COMPART21S, COMPART21-2S y COMPART22S por un monto que en su totalidad suma \$5,000 mdp. Cabe señalar que durante el 2022 se realizó la amortización de \$2,500 mdp del COMPART18. Respecto al 2T22, se refleja un incremento, por la colocación del COMPART22S y por la amortización final del COMPART18, aunado a la diferencia de los intereses devengados en ambos periodos.

	Posición de Pasivos con Costo					
	3T22		3T21		2T22	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	-	3.6%	-	4.4%	100	1.4%
Préstamos de Banca de Desarrollo	377	4.0%	342	3.4%	380	0.2%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Deuda bancaria de CP</b>	<b>377</b>	<b>7.6%</b>	<b>342</b>	<b>7.9%</b>	<b>480</b>	<b>1.6%</b>
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	8,479	43.7%	11,704	45.3%	8,477	52.6%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Deuda bancaria de LP</b>	<b>8,479</b>	<b>43.7%</b>	<b>11,704</b>	<b>45.3%</b>	<b>8,477</b>	<b>52.6%</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,906	4.6%	16	0.5%	2,239	0.1%
Depósitos a plazo	1,228	8.2%	3,215	10.9%	1,311	11.3%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	154	4.0%	1,369	5.1%	1,314	0.2%
Emisiones de deuda de LP	10,829	31.8%	7,110	30.3%	8,339	34.3%
<b>Deuda de CP</b>	<b>3,665</b>	<b>24.4%</b>	<b>4,942</b>	<b>24.4%</b>	<b>5,344</b>	<b>13.2%</b>
<b>Deuda de LP</b>	<b>19,308</b>	<b>75.6%</b>	<b>18,814</b>	<b>75.6%</b>	<b>16,816</b>	<b>86.8%</b>
<b>Total</b>	<b>22,973</b>	<b>100%</b>	<b>23,756</b>	<b>100%</b>	<b>22,160</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Compartamos

<b>Fuentes de Fondo</b>						
(millones de pesos)						
	<b>3T22</b>		<b>3T21</b>		<b>2T22</b>	
	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,906	8.6%	16	0.5%	2,239	0.1%
Depósitos a plazo	1,228	5.5%	3,214	10.9%	1,311	10.7%
<i>Del público en general</i>	1,228	5.5%	3,214	10.9%	1,311	10.7%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	8,856	38.5%	12,046	53.2%	8,957	54.2%
<i>Prestamos en Pesos</i>	8,856	38.5%	12,046	53.2%	8,957	54.2%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos	10,983	49.6%	8,480	35.4%	9,653	32.7%
<b>Total pasivos</b>	<b>22,973</b>	<b>102%</b>	<b>23,756</b>	<b>100%</b>	<b>22,160</b>	<b>98%</b>

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T22 respecto al 3T21 reflejó un incremento de 80.5%, principalmente por los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México y las NIIF, los cuales representaron el 25% de los gastos por intereses de trimestre; excluyendo la reclasificación antes mencionada, el incremento anual se da principalmente por mayores intereses de títulos de crédito emitidos. De igual forma, durante el 2T22, presenta un incremento de 11.3% derivado de mayores intereses de títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el trimestre se registró un incremento de 150 pb en la tasa de referencia en México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado en parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

<b>Intereses por fondeo</b>						
(millones de pesos)						
	<b>3T22</b>		<b>3T21</b>		<b>2T22</b>	
	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>	<b>Monto</b>	<b>% Total</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	4	0.7%	1	1.0%	3	0.9%
Depósitos a plazo	18	3.0%	21	3.6%	16	4.9%
<i>Del público en general</i>	18	3.0%	21	3.6%	16	4.9%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Prestamos interbancarios	197	32.8%	173	43.2%	174	54.0%
<i>Prestamos en Pesos</i>	197	32.8%	173	43.2%	174	54.0%
<i>Prestamos en Dólares</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Títulos de crédito emitidos	228	37.9%	138	52.3%	185	40.2%
Otros*	154	25.6%	0	52.3%	162	40.2%
<b>Total intereses por fondeo</b>	<b>601</b>	<b>100%</b>	<b>333</b>	<b>100%</b>	<b>540</b>	<b>100%</b>

\* 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 denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre de 2022 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

### **Compartamos Financiera**

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.0558 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 3T22 quedó en Ps. 12,362 millones, un incremento de 13.3% comparado con los Ps. 10,912 millones del 3T21, derivado de una mayor captación tradicional; y un incremento de 2.8% comparado con los Ps. 12,027 millones del 2T22 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T22 quedó en Ps. 3,413 millones, un incremento del 36.5% comparado con los Ps. 2,501 millones del 3T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y una disminución de 6.5% comparado con los Ps. 3,649 millones del 2T22, derivado de una menor necesidad de liquidez.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T22 quedó en 5.11%, al 3T21 en 3.02%, y al 2T22 en 5.13%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al nuevo precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 0.25% a 6.75% entre el 4T21 y el 3T22. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de junio 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,111 millones, equivalente a S./ 1,011 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 3T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 60% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 3T22 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.

## COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T22

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 3T22 es de Ps. 600 millones, el cual presenta una disminución de acuerdo al 2T22 de Ps. \$400 millones, debido a que en Abr.22 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones objetivo por el monto anteriormente mencionado. El rubro de préstamos bancarios al 3T22 quedó en Ps. \$710 millones, un aumento del 51% comparado con los Ps. 470 millones del 2T22.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil, por lo tanto hubo una sustitución de deuda durante el 3T22.

El costo de fondeo de Fin Útil al 3T22 quedó en 12.92%, al 2T22 quedó en 10.92%, al 3T21 quedó en 9.33%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Al cierre de septiembre, cuenta con líneas no dispuestas por Ps \$550 millones.

### 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,

## COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T22

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:**

<b>Cobertura</b>	<b>Analista</b>	<b>Recomendación</b>
1 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2 Barclays	Gilberto García	Compra
3 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5 Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	José Luis Cuenca	Compra
8 Credit Suisse	Alonso García	Compra
9 GBM	Ricardo Iñaki Oviedo	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Carlos Gómez	Compra
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
13 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
15 Santander	Andres Soto	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17 UBS	Thiago Batista	Compra
18 Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra

**Deuda:**

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (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 (epj)										
					Moneda nacional (miembro)					Moneda extranjera (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)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)
<b>Desglose de créditos (partidas)</b>															
<b>Bancarios (sinopsis)</b>															
Activver (G)	No	28-abr-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	25,000,000	50,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Activver (G)	No	28-jun-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	37,500,000	75,000,000	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-
Activver (G)	No	29-jul-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	25,000,000	50,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Santander (G)	No	15-ago-22	02-ago-24	TIE28+3.5	-	75,000,000	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (G)	No	01-ago-22	01-sep-25	TIE28+2.8	-	-	175,000,000	175,000,000	-	-	-	-	-	-	-
BBVA (CC)	No	30-ago-22	28-nov-22	TIE+ 2.45	60,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					60,000,000	122,500,000	425,000,000	262,500,000	-	-	-	-	-	-	-
<b>Con garantía (bancarios)</b>															
Interbank (CF)	No	19-nov-21	04-oct-22	3.50%	54,7516.9.31	-	-	-	-	-	24,675,000.00	-	-	-	-
CBIC (CF)	No	03-ene-22	28-nov-22	4.44%	96,670.231.92	-	-	-	-	-	38,900,000.00	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (CF)	No	11-may-22	09-ene-23	6.86%	-	192,500,000.00	-	-	-	-	-	38,000,000	-	-	-
Inveex (CC)	No	24-jun-22	21-dic-22	TIE+ 4.50	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inveex (CC)	No	28-sep-22	27-mar-23	TIE+ 4.50	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	27-may-22	01-ago-24	TIE+ 2.70	-	-	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	29-jun-22	01-ago-24	TIE+ 2.70	-	-	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	07-ago-22	01-ago-24	TIE+ 2.70	-	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Activver (CC)	No	28-jun-22	10-jun-24	TIE+ 3.50	-	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
Activver (CC)	No	29-ago-22	10-jun-24	TIE+ 3.50	-	-	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					371,421,649.41	292,100,000.00	609,000,000.00	-	-	-	63,575,000.00	38,000,000.00	-	-	-
<b>Banca comercial</b>															
BBVA (CF)	No	21-mar-22	16-mar-23	6.10%	-	10,116,800.05	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-
BBVA (CF)	No	22-abr-22	17-ene-23	6.52%	-	68,384,750.06	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-
BBVA (CF)	No	22-abr-22	18-ene-22	6.32%	128,304,750.06	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-
BBVA (CF)	No	16-jun-22	09-jun-23	7.37%	-	10,674,700.08	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-
BBVA (CF)	No	20-jun-22	16-jun-23	7.37%	-	14,667,919.07	-	-	-	-	-	29,000,000	-	-	-
GNB (CF)	No	07-ene-22	02-ene-23	6.50%	-	10,116,800.05	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-
GNB (CF)	No	21-abr-22	18-ene-22	6.30%	50,557,900.03	-	-	-	-	-	10,000,000	-	-	-	-
GNB (CF)	No	16-may-22	16-nov-22	6.79%	10,116,800.05	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-	-
TOTAL					278,068,450	626,917,960	-	-	-	-	55,000,000	124,000,000	-	-	-
<b>Otros bancarios</b>															
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-jul-20	28-feb-23	6.02%	-	345,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	13-mar-20	31-ene-25	TIE28+0.20	-	2,000,000	2,000,000	49,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	28-feb-20	28-feb-25	6.87%	-	2,000,000	2,000,000	29,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	20-mar-20	15-mar-25	TIE28+0.20	-	2,000,000	2,000,000	49,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	08-may-20	02-may-25	TIE28+0.20	10,000,000	2,000,000	2,000,000	81,000,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	15-may-20	09-may-25	TIE28+0.20	10,000,000	2,000,000	2,000,000	29,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-may-20	16-may-25	TIE28+0.20	10,000,000	2,000,000	2,000,000	14,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	12-jun-20	06-jun-25	TIE28+0.20	10,000,000	2,000,000	2,000,000	29,100,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	22-feb-21	31-ene-26	TIE28+0.20	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	49,100,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	27-feb-26	8.85%	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	31-mar-26	8.84%	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	17-mar-22	31-may-26	TIE28+0.35	10,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	9.21%	10,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	242,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	30-jun-22	30-sep-24	TIE28+0.30	-	2,000,000	2,000,000	247,000,000	-	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	TIE28+0.35	10,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	242,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDECOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-jul-22	31-ago-26	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000	93,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	25-may-22	30-oct-24	TIE28+0.61	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	26-may-22	30-abr-25	TIE28+0.61	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	27-may-22	27-feb-26	TIE+0.66	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-mar-26	TIE+0.65	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-jun-26	TIE28+0.70	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	09-jun-22	30-jul-26	TIE+0.70	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-sep-21	29-nov-24	TIE28+0.75	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	15-oct-21	30-abr-24	TIE28+0.70	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	23-sep-21	30-ene-24	TIE28+0.75	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	11-mar-22	30-abr-26	TIE28+0.75	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-sep-22	30-jul-24	TIE28+0.55	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	29-jul-22	30-ago-24	TIE28+0.60	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	25-ago-22	30-may-25	TIE28+0.60	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-
CONSTRUCREDITO, S.A. DE C.V. (CC)	No	22-sep-22	22-mar-23	TIE+ 3.50	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALI S.A.P.I DE C.V. (CC)	No	26-sep-22	26-mar-23	TIE+ 3.50	47,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALI S.A.P.I DE C.V. (CC)	No	26-sep-22	26-mar-23	TIE+ 3.50	14,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITALI S.A.P.I DE C.V. (CC)	No	26-sep-22	26-mar-23	TIE+ 3.50	14,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RS S.A. DE C.V. (CC)	No	26-sep-22	26-mar-23	TIE+ 3.50	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



**COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**

**3T22**

“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

**TERCER TRIMESTRE DE 2022**

(emitido el 26 de octubre de 2022)

## Glosario de términos y definiciones

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

**Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias**  
**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2022**

(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 30 de septiembre 2022, los resultados del período se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. con un incremento de capital social por 11,835,075 soles peruanos para la suscripción de 62,237,237 acciones, por lo que adquirió el control de dicha entidad e incrementó su participación accionaria al 55.56%, por lo que a partir de dicha fecha consolidan contablemente. Actualmente tiene una participación del 79.42%.

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.

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

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la venta, distribución, compra, importación, exportación, enajenación o adquisición de toda clase de artículos, mercancías y productos de consumo tales como electrodomésticos, línea blanca, electrónicos, celulares, entre otros servicios que son otorgados a los clientes de Fin Útil.

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

(Continúa)

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (4)	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento (4)	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) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.
- (4) Subsidiarias consolidadas a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12).

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

## Nota 2 - Eventos relevantes:

El 15 de agosto de 2022, Gentera realizó una inversión adicional en sus subsidiarias Fin Útil, Comfu y Talento, con lo cual su participación accionaria en estas compañías incrementa del 57.52% al 74.91%.

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha se inició el cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de septiembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas"

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

(Continúa)

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

### **Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:**

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20%. En consecuencia, al representar el Banco el 52% y 73% y Fin Útil el 11% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2022.

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

(Continúa)

## **Nota 4 - Cambios contables:**

### **Cambios Criterios Contables 2022-**

El 1º de enero de 2022 entraron en vigor las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, modificadas mediante publicación en el DOF con fecha 30 de diciembre de 2021, aplazada previamente el 4 de noviembre de 2019 en el DOF, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue los cambios incluye la incorporación y/o modificación de los siguientes criterios contables : Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", así como los cambios de los propios criterios contables del Anexo 33 emitidos por la CNBV.

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

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

(Continúa)

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

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

### Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Caja	\$ 1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	1,720	1,640	2,150
Bancos del extranjero	464	324	632
Otras entidades financieras	37	45	118
Subtotal a la siguiente hoja:	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,304</u>	<u>\$ 4,505</u>

Subtotal de la siguiente hoja:	\$ 4,030	\$ 4,304	\$ 4,505
Disponibilidades restringidas:	3,563	1,376	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2
Call Money	-	-	-
Subastas de Banxico	3,249	1,138	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	187	155	251
Otras Disponibilidades restringidas	125	81	40
Otras disponibilidades	2,636	3,365	4,008
	<u>\$ 10,229</u>	<u>\$ 9,045</u>	<u>\$ 11,959</u>

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$408, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$95, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$124.

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$33.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$9 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$144 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)



Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$125, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$110, Compartamos Financiera por \$1,248, Compartamos Servicios por \$406, Red Yastás por \$528, Aterna por \$88, Talento por \$55, Fin Útil \$111 y Comfu \$90.

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

## **Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:**

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

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

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

	<b>3T 2022</b>	<b>2T 2022</b>	<b>1T 2022</b>
Instrumentos financieros para comprar y vender	\$ 1,565	\$ 1,531	\$ 1,168
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	-	-	-
	<u>\$ 1,565</u>	<u>\$ 1,531</u>	<u>\$ 1,168</u>

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$48.

Al 30 de septiembre de 2022 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

## Nota 7 - Cartera de crédito:

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

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

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

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>			
Créditos comerciales	\$ 135	\$ 135	\$ 128
Créditos al consumo	48,487	48,196	46,877
<b>Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>	48,622	48,331	47,005
<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>			
Créditos comerciales	4	3	7
Créditos al consumo	1,292	1,189	1,046
<b>Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>	1,296	1,192	1,053
<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>			
Créditos comerciales	5	8	7
Créditos al consumo	1,484	1,270	1,256
<b>Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	1,489	1,279	1,263
<b>Cartera de crédito valuada a valor razonable</b>	-	-	-
<b>Cartera de crédito</b>	51,407	50,802	49,321
(+) Mas			
Partidas diferidas	149	106	98
(-) Menos			
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,993	3,735	3,552
<b>Tota cartera de crédito (neto)</b>	\$ 47,563	\$ 47,173	\$ 45,867

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de septiembre de 2022 se describen a continuación:

**3T 2022**

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

**2T 2022**

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

**1T 2022**

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

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$638.

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 3T 2022 ascienden a \$410.

(Continúa)

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

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

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 2022.
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.

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

(Continúa)

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

Al 30 de septiembre 2022 se tiene \$1,319, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$105, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Durante 2021, el Banco otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de septiembre de 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$13,673.

### Gestión crediticia

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos crediticios asciende a \$100, por Compartamos Financiera.

(Continúa)

## Nota 8 - Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de septiembre de 2022, se integra como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Deudores diversos			
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 157	\$ 145	\$ 134
Impuestos por recuperar	108	141	438
Otras cuentas por cobrar <sup>(1)</sup>	1,266	1,323	1,026
Adeudos por operaciones de canales	1,251	1,240	1,353
Menos:			
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(204)	(173)	(164)
<b>Total de cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 2,578</b>	<b>\$ 2,676</b>	<b>\$ 2,787</b>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$307.

## Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 de septiembre de 2022 se integra a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Seguros <sup>(a)</sup>	\$ 30	\$ 54	\$ 27
Pagos anticipados	421	367	295
Plan de pensiones	38	44	57
Depósitos en garantía	50	51	52
Otros activos	16	17	26
<b>Total pagos anticipados y otros activos</b>	<b>\$ 555</b>	<b>\$ 533</b>	<b>\$ 457</b>

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el 3T 2022 asciende a \$42.

(Continúa)

## Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de septiembre de 2022, se integra como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
<b>Destinado para uso propio:</b>			
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	21	21	21
Mobiliario	293	295	309
Equipo de transporte	159	158	160
Equipo de cómputo	545	541	427
Equipo de telecomunicaciones	312	317	319
Subtotal	1,334	1,336	1,240
Depreciación acumulada	(903)	(886)	(891)
Adaptaciones y mejoras- Neto	170	182	202
<b>Total mobiliario y equipo</b>	<b>\$ 601</b>	<b>\$ 632</b>	<b>\$ 551</b>

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$215 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

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

*Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)*

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

	Terrenos	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo	Total
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 9	1,219	79	2	1,309
Depreciación del año	2	313	26	1	418
Adiciones	-	39	35	2	74
Bajas	-	67	1	-	68
Efecto por conversión	-	(7)	-	-	(7)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>\$ 7</b>	<b>871</b>	<b>87</b>	<b>3</b>	<b>968</b>

(Continúa)

*Montos reconocidos en resultados:*

Arrendamientos bajo la NIF D-5

**3T 2022**

Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	57
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo		8

La depreciación registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$382 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 3T 2022 fueron de \$424.

El pasivo relativo al 30 de septiembre de 2022 es pagadero como sigue:

<b>3T 2022</b>				
		<b>Pagos mínimos futuros</b>	<b>Interés</b>	<b>Valor presente</b>
En menos de un año	\$	311	25	286
Entre 1 y 5 años		748	39	709
<b>2T 2022</b>				
		<b>Pagos mínimos futuros</b>	<b>Interés</b>	<b>Valor presente</b>
En menos de un año	\$	359	30	329
Entre 1 y 5 años		810	34	776
<b>1T 2022</b>				
		<b>Pagos mínimos futuros</b>	<b>Interés</b>	<b>Valor presente</b>
En menos de un año	\$	410	36	374
Entre 1 y 5 años		1,010	104	906

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de septiembre de 2022, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 4.84%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de septiembre de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 3.71% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

(Continúa)

## Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 30 de septiembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

### 3T 2022

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

### 2T 2022

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

### 1T 2022

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

## Adquisición de negocios en etapas -

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

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

(Continúa)



Al 30 de septiembre de 2022, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$109	\$109	\$109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	50	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	-	-	-
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	19	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	15	15	15
ALLVP Fund III,L.P.	18	17	16
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)	-	-	-
500 Luchadores, L.P.	1	1	1
Subtotal	237	236	235
Reserva de valuación	(159)	(159)	(159)
	<b>\$78</b>	<b>\$77</b>	<b>\$ 76</b>

El 20 de abril y el 1ro de septiembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$2.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de septiembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas"

### Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Compartamos Financiera	\$ 775	\$ 808	\$ 825
Fin Útil	3,646	3,645	3,645
Comfu	535	535	535
Talento	28	28	28
Total crédito mercantil	<u>\$ 4,984</u>	<u>\$ 5,016</u>	<u>\$ 5,033</u>

(Continúa)

## Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de septiembre de 2022, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,473 provenientes del Banco y 365 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,844), \$115 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,228 provenientes del Banco, así como 1,795 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,233).

Al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 254 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,286), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de septiembre de 2022 asciende a \$35.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tenía emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$6.

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 7.86%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

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

(Continúa)

### Certificados bursátiles (cebuces)

Al 30 de septiembre de 2022, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

- 1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b., cuyo saldo actual es de \$1,250 millones de pesos; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.
- 2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b..

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$27.

### Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

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

Subtotal de la hoja anterior

<b>Largo Plazo</b>	<u>2,730</u>	<u>2,489</u>	<u>3,125</u>
Prestamos Banca Múltiple	1,350	625	107
Préstamos Banca de Desarrollo	3,950	3,050	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	4,529	5,427	5,931
Préstamos Otros Organismos	<u>1,515</u>	<u>1,729</u>	<u>1,569</u>
<b>Total largo plazo</b>	<u>11,344</u>	<u>10,831</u>	<u>11,157</u>
<b>Total préstamos Interbancarios</b>	<u>\$ 14,074</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>\$ 14,282</u>

### Nota 16 - Acreedores por reporte:

Al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 12 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$63), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.7

### Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB19 por \$1,400 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18% y TIIE + 2.2%, con vencimientos en junio 2025 y marzo 2023, respectivamente.

### Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de septiembre de 2022 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,582,743,876	Capital social	\$ 4,764
	4,850,000	Acciones en tesorería	-
Total	<u>1,587,593,876</u>		<u>\$ 4,764</u>

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de abril de 2022 se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$469,400,000, el cual se llevó a cabo el 13 de mayo del 2022 en una sola exhibición a través del S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S. A. de C. V.

(Continúa)

## Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

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

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
ISR causado	\$ 1,651	\$ 1,127	\$ 599
ISR diferido (neto de estimación)	<u>(204)</u>	<u>(122)</u>	<u>(65)</u>
Total ISR	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 1,005</u>	<u>\$ 534</u>

## Nota 20 - Información por segmentos:

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

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

(Continúa)

La información por segmentos se presenta a continuación:

### 3T 2022

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

### 2T 2022

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

(Continúa)

### 1T 2022

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

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

### 3T 2022

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

### 2T 2022

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

(Continúa)

**1T 2022**

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

**Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:**

Al 30 de septiembre de 2022, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-	-	-
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	7	6	6
Total	\$ 7	\$ 6	\$ 6

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de septiembre de 2022 se muestran a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	1	0.3	0.2
Total	\$ 1	\$ 0.3	\$ 0.2

(Continúa)

## **Nota 22 - Pronunciamientos normativos:**

### **NIF y Mejoras a las NIF**

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

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

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

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

(Continúa)

## Nota 16- 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:

	<b>Cobertura</b>	<b>Analista</b>	<b>Recomendación</b>
1	Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2	Barclays	Gilberto García	Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5	Bradesco	Gustavo Schroden	Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7	Citi	José Luis Cuenca	Compra
8	Credit Suisse	Alonso García	Compra
9	GBM	Ricardo Iñaki Oviedo	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Carlos Gómez	Compra
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
13	Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
14	Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
15	Santander	Andres Soto	Compra
16	Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17	UBS	Thiago Batista	Compra
18	Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra

### Deuda:

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



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

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

**Datos Generales de la Emisora:**

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: \*

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,582,743,876

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

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

## **Instrumentos financieros derivados**

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

Al 30 de septiembre de 2022 Compartamos Banco, subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2022.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			<b>A C T I V O</b>	73,309,514,779	0
100200001001			<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	10,228,835,417	0
100400001001			<b>Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)</b>	0	0
100600001001			<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	1,565,082,361	0
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,565,082,361	0
	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			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
101200001001			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
101400001001			<b>Instrumentos financieros derivados</b>	27,180,427	0
	101400102001		Con fines de negociación	27,180,427	0
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0
101600001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
	101800104001		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>	48,622,193,081	0
	101800105001		Créditos comerciales	134,612,796	0
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	134,612,796	0
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	48,487,580,285	0
	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>	1,295,524,398	0
	101800205005		Créditos comerciales	4,014,346	0
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	4,014,346	0
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,291,510,052	0
	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	1,488,878,065	0
	101800305008		Créditos comerciales	4,624,267	0
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	4,624,267	0
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	1,484,253,798	0
	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		<b>Cartera de crédito valuada a valor razonable</b>	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:

GENERA

TRIMESTRE: 03

AÑO:

2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	51,406,595,544	0
	131800103002		Partidas diferidas	149,230,748	0
	101800103003		<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	3,992,623,739	0
	131800102001		<b>Cartera de crédito (neto)</b>	47,563,202,553	0
	131800102002		<b>Derechos de cobro adquiridos (neto)</b>	0	0
131800001001			<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	47,563,202,553	0
102000001001			<b>Activos virtuales</b>	0	0
102200001001			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
132400001001			<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	2,578,041,918	0
132600001001			<b>Bienes adjudicados (neto)</b>	503,182	0
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	1,217,050	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	554,895,098	0
133400001001			<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	600,753,377	0
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	968,136,339	0
103800001001			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	99,352,620	0
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,090,507,643	0
134200001001			Activos intangibles (neto)	2,047,791,809	0
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,984,014,985	0
200000000000			<b>P A S I V O</b>	48,178,661,846	0
200200001001			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	26,161,101,969	0
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,316,357,865	0
	200200102002		Depósitos a plazo	11,746,424,380	0
		200200203003	Del público en general	10,461,103,171	0
		200200203004	Mercado de dinero	1,285,321,209	0
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	10,983,295,366	0
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	115,024,358	0
200400001001			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	14,074,804,208	0
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	2,730,363,689	0
	200400102003		De largo plazo	11,344,440,519	0
230600001001			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
200800001001			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	62,807,893	0
201000001001			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
201200001001			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	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			<b>Instrumentos financieros derivados</b>	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
201800001001			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	594,716,135	0
202000001001			<b>Pasivo por arrendamiento</b>	994,548,900	0
202200001001			<b>Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal</b>	0	0
202400001001			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	3,899,504,095	0
	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	704,599,031	0
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,194,905,064	0
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

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		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	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	856,039,417	0
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	1,410,183,806	0
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	124,955,423	0
400000000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	25,130,852,933	0
440200001001			Participación controladora	23,177,797,741	0
	400200102001		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	4,308,957,115	0
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	0
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	0
		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	0
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	0
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		<b>CAPITAL GANADO</b>	18,868,840,626	0
		400200203010	Reservas de capital	1,771,219,614	0
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	17,349,881,102	0
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	13,633,552,856	0
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	3,716,328,246	0
	400200203013		Otros resultados integrales	-252,260,090	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,877,576	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-73,831,457	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-176,551,057	0
		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			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	1,953,055,192	0
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	1,953,055,192	0
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	31,279,665,463	0
700200001001			Avales otorgados	2,173,436,011	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	13,672,808,661	0
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	638,005,270	0
702000001001			Otras cuentas de registro	14,795,415,521	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2022**

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

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

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	20,563,952,197	0
600400101002	Gastos por intereses	2,327,286,905	0
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	18,236,665,292	0
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,672,307,289	0
330000000002	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	14,564,358,003	0
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	1,671,619,502	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	390,762,211	0
501400301007	Resultado por intermediación	4,277,567	0
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	335,716,895	0
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	11,075,786,591	0
330000000003	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	5,109,423,165	0
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	15,766,271	0
330000000004	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	5,093,656,894	0
602400501012	Impuestos a la utilidad	1,447,425,429	0
330000000005	<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	3,646,231,465	0
502600601013	Operaciones discontinuadas	-183,019,521	0
330000000006	<b>RESULTADO NETO</b>	3,829,250,986	0
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	492,144	0
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	11,405,465	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-284,749,081	0
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	3,556,399,514	0
543200601016	<b>Resultado neto atribuible a:</b>	3,829,250,986	0
543201602158	Participación controladora	3,716,328,246	0
543201602159	Participación no controladora	112,922,740	0
543400701017	<b>Resultado integral atribuible a:</b>	3,556,399,514	0
543401702160	Participación controladora	3,443,479,792	0
543401702161	Participación no controladora	112,919,722	0
330000000008	<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>	2	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2022

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		<b>Actividades de operación</b>		
851000102001		<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	5,093,656,894	0
851000102002		<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	1,065,105,900	0
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	549,051,828	0
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	293,829,709	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	15,766,271	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	203,479,026	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	2,979,066	0
	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	768,760,266	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	768,760,266	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		<b>Cambios en partidas de operación</b>	-5,397,716,054	0
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-6,111,410	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	151,399,187	0
	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)	-14,367,397	0
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-4,745,751,619	0
	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)	-76,086,029	0
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-125,783	0
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-75,831,718	0
	851000403014	Cambio en captación tradicional	-273,103,642	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-264,417,154	0
	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	-809,074,476	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-12,342,725	0
	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	202,682,934	0
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	227,735,021	0
	851000403024	Cambio en otras provisiones	605,254,848	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-307,576,091	0
851000001001		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	1,529,807,006	0
		<b>Actividades de inversión</b>		
	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	-316,424,069	0
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	13,897,036	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	334,371,646	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	-969,347,562	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-1,773,772	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-406,686,480	0
	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: **03** AÑO: **2022**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-1,345,963,201	0
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	10,466,915,533	0
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-9,777,275,957	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-365,290,071	0
	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	-469,400,000	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-73,698,916	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-58,663,611	0
	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	-1,643,801,425	0
851000001003		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-1,921,214,447	0
	851000000000	<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-1,737,370,642	0
	851200000000	<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-167,622,683	0
	851400000000	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	12,133,828,741	0
	100200001001	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	10,228,835,417	0

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
 CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

(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			
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	4,764,095,156	0	514,209,521	0	1,844,918,530	14,090,541,234	-2,369,720	0	0	-85,236,922	108,116,047	0	0	21,234,273,846	3,599,849,981	24,834,123,827
<b>Ajustes retrospectivos por cambios contables</b>	0	0	0	0	0	8,209,869	0	0	0	0	0	0	0	8,209,869	0	8,209,869
<b>Ajustes retrospectivos por correcciones de errores</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo ajustado</b>	4,764,095,156	0	514,209,521	0	1,844,918,530	14,098,751,103	-2,369,720	0	0	-85,236,922	108,116,047	0	0	21,242,483,715	3,599,849,981	24,842,333,696
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	-469,400,000	0	0	0	0	0	0	0	-469,400,000	0	-469,400,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	-969,347,562	0	-73,698,916	4,201,753	0	0	0	0	0	0	0	-1,038,844,725	0	-1,038,844,725
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	-969,347,562	0	-73,698,916	-465,198,247	0	0	0	0	0	0	0	-1,508,244,725	0	-1,508,244,725
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	3,716,328,246	0	0	0	0	0	0	0	3,716,328,246	0	3,716,328,246
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	492,144	0	0	0	0	0	0	492,144	0	492,144
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,405,465	0	0	0	11,405,465	0	11,405,465
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-284,667,104	0	0	0	-284,667,104	0	-284,667,104
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	-1,646,794,789	-1,646,794,789
Total	0	0	0	0	0	3,716,328,246	492,144	0	0	11,405,465	-284,667,104	0	0	3,443,558,751	-1,646,794,789	1,796,763,962
<b>Saldo al final del periodo</b>	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,349,881,102	-1,877,576	0	0	-73,831,457	-176,551,057	0	0	23,177,797,741	1,953,055,192	25,130,852,933

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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 dictaminados obtenidos al 30 de septiembre de 2022 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2021 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2022.

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. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (3T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

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 30 de septiembre de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 3T21.

Aspectos relevantes al 3T22:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,322,362.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 51,407 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,514 millones.
- oEl resultado de la controladora quedó en Ps. 1,501 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 535 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,817 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.0 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.6 millones de transacciones financieras.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 3T22 alcanzaron Ps. 7,213 millones, un incremento de 29.5% comparado con los Ps. 5,571 millones reportados en el 3T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 33.0% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, que experimentaron un crecimiento en su cartera del 17.1% y 33.0%, respectivamente. Respecto al 2T22, se observa un incremento del 6.1% comparado con Ps. 6,800 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en las distintas subsidiarias de Gentera, aunado a que el 3T22 cuenta con un día más de devengo de intereses.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 3T22, considerando cifras consolidadas, el 73.2% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.0% de la operación en Perú, 8.3% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T22, fueron de Ps. 922 millones, un incremento de 96.2% comparado con los Ps. 470 millones del 3T21. Es importante mencionar que el efectivo e inversiones en instrumentos financieros disminuyeron y, como consecuencia, se registraron menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Sin embargo, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gasto por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 3T22 representó aproximadamente el 21% de la cifra registrada en este 3T22.

En comparación con el 2T22, se observa un incremento de 17.9% comparado con Ps. 782 millones, debido al incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 7.9% al 3T22, en 5.3% en el 3T21 y en 6.9% durante el 2T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 150 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T22 quedó en 5.1%, al 3T21 en 3.0%, y al 2T22 en 5.1%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al nuevo precio de las renovaciones, dado al aumento de la tasa de referencia de 0.25% a 6.75% entre el 4T21 y el 3T22. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 41.3% para el 3T22, superior en 5.6 pp comparado con el 35.7% del 3T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCredito, así como por la recuperación gradual de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas. Respecto al 2T22, el aumento es de 1.6 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses derivado de las buenas dinámicas en las distintas subsidiarias de Gentera.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T22 totalizaron Ps. 1,367 millones, lo que representa un incremento de 50.4% al compararlo con Ps. 909 millones del 3T21, debido a una mayor cartera de crédito, aunado a una normalización en el comportamiento crediticio de los clientes. Respecto al trimestre previo, presenta un incremento de 19.0% comparado con los Ps. 1,149 millones del 2T22, debido a mayores reservas tanto en ConCrédito como en Banco Compartamos como resultado del incremento en la cartera en etapa 3 durante el trimestre.

---

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T22 en Ps. 4,924 millones, una recuperación de 17.5% al compararlo con Ps. 4,192 millones del 3T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19 en las distintas subsidiarias. En su comparativa trimestral, la cifra es 1.1% mayor a los Ps. 4,869 millones registrados en 2T22, derivado del incremento en los ingresos por intereses, el cual ha sido mayor que el aumento en las estimaciones.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 32.3% para el 3T22, mayor en 2.9 pp, comparado con el 29.4% del 3T21. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos, así como por el vencimiento y prepagos de los pasivos. GENTERA concluyó el tercer trimestre con Ps. 11,794 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 30.5% comparado con el 3T21.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.2 pp comparado con el 32.1% del 2T22, como consecuencia de un incremento en los ingresos por intereses por una cartera ligeramente mayor durante el trimestre.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T22 sumaron Ps. 1,046 millones, un incremento de 24.6% comparado con los Ps. 839 millones que el mismo periodo en 2021, debido a que durante el 3T21, la cartera de crédito tuvo un excelente comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 3T22 como resultado del importante crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos. Al compararlo con Ps. 1,015 millones del 2T22, se observa un incremento de 3.1%, debido a mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito luego de las afectaciones por la contingencia sanitaria.

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 3T22 fueron de Ps. 583 millones, lo que refleja un incremento de 57.6% al compararlo con los Ps. 37-0 millones del 3T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, y por mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 2T21 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra una disminución de 9.6% respecto a los Ps. 645 millones logrados en 2T22, debido a que en el 2T22 se realizó la reclasificación de las comisiones por intermediación de seguros generadas durante los primeros seis meses del 2022 en ConCrédito.

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

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se derivan principalmente i) las comisiones pagadas a

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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**

---

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 3T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 125 millones, lo que representa una disminución de 8.8% comparado con los Ps. 137 millones del mismo trimestre en 2021, principalmente por una disminución en las comisiones de Banco Compartamos. Así mismo, también muestra una disminución de 8.8% respecto a los Ps. 137 millones del 2T22, por la misma razón.

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 5 millones durante el 3T22, respecto a la ganancia de Ps. 6 millones registrado en 3T21 y respecto a la ganancia de Ps. 1 millón del 2T22. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 3T22 se presentaron ganancias por Ps. 119 millones. Respecto al 3T21, se mostró una disminución de 69.3% respecto a los Ps. 387 millones del mismo trimestre en 2021, y se registró un incremento de 20.2% respecto a los Ps. 99 millones alcanzados en 2T22.

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 3T22 fueron de Ps. 3,722 millones, 0.2% menos que los Ps. 3,729 millones del 3T21, principalmente por menores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo y por menores gastos generales administrativos. Respecto al 2T22, se reflejó un incremento de 0.8% comparado con Ps. 3,692 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo.

Es importante considerar que derivado de la implementación de la NIIF-9, a partir del 2022 los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción y que el 3T21, no fue reexpresados bajo esta nueva norma financiera.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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**

El Índice de Eficiencia al 3T22 quedó en 67.6%, una mejora comparada con el 77.4% del 3T21, principalmente por un incremento importante en el resultado de la operación; respecto al 67.4% del 2T22 se presenta un ligero retroceso del 0.2 pp por un menor resultado de la operación, aunado a que los gastos tuvieron un ligero incremento. El índice de eficiencia operativa al 3T22 quedó en 20.5%, una mejora contra el 21.8% del 3T21 y un ligero retroceso respecto al 20.3% logrado durante el 2T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 3T22 fue una pérdida de Ps. 8 millones, respecto a la pérdida de Ps. 5 millones en el 3T21 y respecto a la pérdida de Ps.7 millón registrado en 2T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 3T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,776 millones, un incremento de 63.8% comparada con la ganancia de Ps. 1,084 millones reportados en el 3T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,778 millones del 2T22, se muestra una ligera disminución del 0.1%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 3T22 fueron de Ps. 442 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 174 millones del 3T21, y menor comparada con los Ps. 471 millones del 2T22.

El resultado neto para el 3T22 fue de Ps. 1,514 millones, una sólida recuperación de 130.4% comparado con los Ps. 657 millones del 3T21 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, lo cual contrarresta el incremento en los gastos por intereses y las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. Así mismo, muestra un incremento del 15.6% comparado con la ganancia de Ps. 1,310 millones del 2T22, por la misma razón, aunado a que los Gastos de administración y promoción permanecieron estables durante el 3T22.

La utilidad neta alcanzada en el 3T22 marcó el octavo trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, dos años de resultados positivos, luego de las afectaciones derivadas de la contingencia sanitaria.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,501 millones y el resultado integral resultó en Ps. 1,134 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 380 millones al cierre del 3T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,134 millones en el 3T22, donde la participación controladora representó Ps. 1,121 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 13 millones.

El ROA al 3T22 fue de 8.3%, una recuperación de 4.5 pp respecto al 3.8% del 3T21, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de una mayor cartera de crédito, así como un mejor nivel en 1.1 pp respecto al 7.2% del 2T22, por la misma razón, aunado a una ligera disminución en los activos promedio del trimestre.

El ROE al 3T22 quedó en 23.7%, una recuperación de 12.5 pp comparada con el 11.2% del 3T21 como consecuencia de un mejor Resultado Neto debido a las sólidas dinámicas operativas; así mismo, se muestra un avance de 3.3 pp respecto al 20.4% del 2T22, por la misma razón, aunado a una disminución del Capital promedio del trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2022 es de 38.21%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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**

Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 3T 2022, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2022 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T223T212T22					
Capital Neto	11,685,960	11,857			
Capital Básico	11,685,960	11,857			
Básico Fundamental	11,685,960	11,857			
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,268 millones de pesos menos 557 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,196 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,171 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	3T223T212T22				
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.77%	40.34%	44.83%		
Capital Neto / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%		
Capital Básico / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%		
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	38.21%	34.05%	38.55%		

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

Continuación:

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

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

#### 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 septiembre representa el 25% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 3T22 resultaron en Ps. 11,794 millones, una disminución de 30.5% comparado con los Ps. 16,962 millones del 3T21 y un incremento de 11.5% respecto a los Ps. 10,576 del 2T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante destacar que a partir del 3T21 se comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables en comparación con los meses previos.

Al cierre del 3T22, el 52.4% del efectivo, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 6,181 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 30.3%, Ps. 3,571 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 5.4%, Ps. 633 millones, correspondía a ConCrédito; el 11.9% restante corresponde a las otras subsidiarias de Genera.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado. No obstante, como se señaló en líneas previas, durante el 2020 y primera mitad del 2021 se decidió contar con liquidez adicional derivado de la contingencia sanitaria originada por COVID-19, misma que se comenzó a disminuir paulatinamente durante la segunda mitad del 2021 y durante el 2022 se continuó con la misma dinámica debido a que las condiciones ya se encuentran más estables y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

La Cartera Total al 3T22 totalizó en Ps. 50,802 millones, un incremento de 27.2% comparado con los Ps. 40,416 millones del 3T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en México y por la recuperación que ha experimentado Compartamos Financiera; comparado con los Ps. 50,802 millones del 2T22, muestra un incremento del 1.2%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en ConCrédito.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 8 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 3T22 quedó en Ps. 1,489 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.90%, reflejando un nivel inferior en 0.13 pp al 3.03% mostrado en el 3T21 debido a un mejor comportamiento crediticio de nuestros clientes en todas las subsidiarias de Gentera, luego de la depuración de cartera realizada a principio del 2021; por otro lado, muestra un incremento de 0.38 pp respecto al 2.52% del 2T22 debido a un deterioro de la cartera en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, cuya mora se encuentra regresando a los niveles normales registrados previo a la contingencia sanitaria.

Durante el 3T22 se realizaron castigos por Ps. 1,046 millones, un incremento de 24.6% comparado con los Ps. 839 millones del 3T21. Dicha mejora se debe a que, en 3T21 la cartera de crédito tuvo un comportamiento excepcionalmente bueno, luego de la depuración realizada durante los primeros meses del 2021, lo cual generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,015 millones del 2T22, se observa un incremento de 3.1%, derivado de mayores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,993 millones en el 3T22, 21.4% mayor a los Ps. 3,288 millones del 3T21 y 6.9% mayor comparado con los Ps. 3,735 millones del 2T22.

El índice de cobertura al 3T22 quedó en 268.2%, una ligera disminución comparado con el 268.6% del 3T21, debido a un incremento ligeramente mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance,; respecto al 292.0% del 2T22, se muestra una disminución por la misma razón.

### Política de distribución de capital

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

### Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible  
Requerimientos de operación Tesorería

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

---

---

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

#### Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

- Al menos con 3 contrapartes distintas.
  - Se podrá invertir hasta un máximo del 60% del total de la inversión en una sola
-

---

contraparte.

- No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificación crediticia menor a mxA-3 (S&P o su equivalente para otras calificadoras) de corto plazo.
- Asimismo, se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

#### 4. Instrumentos de inversión:

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

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

#### 5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología<sup>2</sup> 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 3T22 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 3T22, 3T21 y 2T22, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. Al cierre del 3T22 se contaba con \$11.4 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con

---

calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

#### Fuentes de liquidez y financiamiento

##### Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

#### Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 3T21 la deuda bancaria de corto plazo incrementó ligeramente en comparación con el 3T21 derivado de mayores préstamos de la Banca de Desarrollo; respecto al 2T22, se reflejó una disminución debido a que durante el 3T22 venció un préstamo con la Banca Múltiple.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T22 con el 2T21, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 2T22, no se presentan variaciones significativas.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 3T22, se muestra un incremento respecto al 3T21 debido a la colocación del COMPART21S, COMPART21-2S y COMPART22S por un monto que en su totalidad suma \$5,000 mdp. Cabe señalar que durante el 2022 se realizó la amortización de \$2,500 mdp del COMPART18. Respecto al 2T22, se refleja un incremento, por la colocación del COMPART22S y por la amortización final del COMPART18, aunado a la diferencia de los intereses devengados en ambos periodos.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

---

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T22 respecto al 3T21 reflejó un incremento de 80.5%, principalmente por los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México y las NIIF, los cuales representaron el 25% de los gastos por intereses de trimestre; excluyendo la reclasificación antes mencionada, el incremento anual se da principalmente por mayores intereses de títulos de crédito emitidos. De igual forma, durante el 2T22, presenta un incremento de 11.3% derivado de mayores intereses de títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el trimestre se registró un incremento de 150 pb en la tasa de referencia en México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado en parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de septiembre de 2022 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.0558 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 3T22 quedó en Ps. 12,362 millones, un incremento de 13.3% comparado con los Ps. 10,912 millones del 3T21, derivado de una mayor captación tradicional; y un incremento de 2.8% comparado con los Ps. 12,027 millones del 2T22 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T22 quedó en Ps. 3,413 millones, un incremento del 36.5% comparado con los Ps. 2,501 millones del 3T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y una disminución de 6.5% comparado con los Ps. 3,649 millones del 2T22, derivado de una menor necesidad de liquidez.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T22 quedó en 5.11%, al 3T21 en 3.02%, y al 2T22 en 5.13%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al nuevo precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 0.25% a 6.75% entre el 4T21 y el 3T22. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de junio 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,111 millones, equivalente a S./ 1,011 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 3T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 60% del

---

total de sus líneas de crédito.

Al término del 3T22 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 3T22 es de Ps. 600 millones, el cual presenta una disminución de acuerdo al 2T22 de Ps. \$400 millones, debido a que en Abr.22 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones objetivo por el monto anteriormente mencionado. El rubro de préstamos bancarios al 3T22 quedó en Ps. \$710 millones, un aumento del 51% comparado con los Ps. 470 millones del 2T22.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil, por lo tanto hubo una sustitución de deuda durante el 3T22.

El costo de fondeo de Fin Útil al 3T22 quedó en 12.92%, al 2T22 quedó en 10.92%, al 3T21 quedó en 9.33%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Al cierre de septiembre, cuenta con líneas no dispuestas por Ps \$550 millones.

#### 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**GENERERA, 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**

---

2BarclaysGilberto GarcíaCompra  
3BBVA Rodrigo Ortega Compra  
4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra  
5BradescoGustavo SchrodenCompra  
6BTG PactualEduardo RosmanCompra  
7CitiJosé Luis CuencaCompra  
8Credit Suisse Alonso García Compra  
9GBM Ricardo Iñaki OviedoCompra  
10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra  
11InterCamCarlos GómezCompra  
12JP Morgan Yuri R. FernándezCompra  
13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra  
14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra  
15Santander Andres Soto Compra  
16ScotiabankJason MollinCompra  
17UBSThiago BatistaCompra  
18Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

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

ANEXO 1 Desglose de Créditos

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

Ing. Enrique Majós Ramírez  
Director General

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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**

---

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

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos  
Auditor General Interno  
C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos  
Contralor

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

**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

TERCER TRIMESTRE DE 2022

(emitido el 26 de octubre de 2022)

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

Pagos Intermex, S.A.Pagos Intermex, S.A. de C.V.

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
30 de septiembre de 2022

(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 30 de septiembre 2022, 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. con un incremento de capital social por 11,835,075 soles peruanos para la suscripción de 62,237,237 acciones, por lo que adquirió el control de dicha entidad e incrementó su participación accionaria al 55.56%, por lo que a partir de dicha fecha consolidan contablemente. Actualmente tiene una participación del 79.42%.

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.

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 Concredito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

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

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

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la venta, distribución, compra, importación, exportación, enajenación o adquisición de toda clase de artículos, mercancías y productos de consumo tales como electrodomésticos, línea blanca, electrónicos, celulares, entre otros servicios que son otorgados a los clientes de Fin Útil.

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

(Continúa)

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	74.91%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (4)	74.91%	Comercializadora	Pesos
Talento (4)	74.91%	Servicios de Personal	Pesos

(1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Peruanos, S. A.

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

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

(4) Subsidiarias consolidadas a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12).

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

El 15 de agosto de 2022, Gentera realizó una inversión adicional en sus subsidiarias Fin Útil, Comfu y Talento, con lo cual su participación accionaria en estas compañías incrementa del 57.52% al 74.91%.

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha se inició el cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de septiembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas"

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

(Continúa)

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

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20%. En consecuencia, al representar el Banco el 52% y 73% y Fin Útil el 11% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2022.

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

(Continúa)

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios Criterios Contables 2022-

El 1° de enero de 2022 entraron en vigor las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, modificadas mediante publicación en el DOF con fecha 30 de diciembre de 2021, aplazada previamente el 4 de noviembre de 2019 en el DOF, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018, quedando como sigue los cambios incluye la incorporación y/o modificación de los siguientes criterios contables : Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", así como los cambios de los propios criterios contables del Anexo 33 emitidos por la CNBV.

De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a la Institución, de conformidad con las presentes Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

NIF D-5 "Arrendamientos" - La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso. (Continúa)

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

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Caja\$	1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	1,720	1,640	1,150
Bancos del extranjero	464	324	632

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Otras entidades financieras	3745118			
Subtotal a la siguiente hoja:\$	4,030\$	4,304\$	4,505	

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

Disponibilidades restringidas:3,5631,3763,446  
Depósitos de Regulación Monetaria22 2  
Call Money ---  
Subastas de Banxico3,2491,1383,153  
Efectivo administrado en fideicomiso187155251  
Otras Disponibilidades restringidas1258140  
Otras disponibilidades 2,6363,3654,008  
\$ 10,229\$ 9,045\$ 11,959

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$408, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$95, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$124.

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$33.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$9 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$144 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$125, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$110, Compartamos Financiera

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

por \$1,248, Compartamos Servicios por \$406, Red Yastás por \$528, Aterna por \$88, Talento por \$55, Fin Útil \$111 y Comfu \$90.

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

### Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Instrumentos financieros para comprar y vender	\$ 1,565	\$ 1,531	\$ 1,168
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	----	----	----
\$	1,565\$	1,531\$	1,168
2T 2022			

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$48.

Al 30 de septiembre de 2022 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

### Nota 7 - Cartera de crédito:

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 11 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

3T 20222T 20221T 20224

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$ 135	\$	135	\$	128
Créditos al consumo	48,487,481,964	6,877			
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	148,622,481,331	47,005			
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	4 3	7			
Créditos al consumo	1,292,189	1,046			
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	21,296,192	1,053			
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales	5 8	7			
Créditos al consumo	1,484,270	1,256			
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	31,489,279	1,263			
Cartera de crédito valuada a valor razonable---					

Cartera de crédito

51,407,508,802,49,321

(+) Mas

Partidas diferidas 149,106,98

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 3,993,735,552

Tota cartera de crédito (neto)

\$ 47,563\$ 47,173\$ 45,867

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de septiembre de 2022 se describen a continuación:

3T 2022

InteresesComisiones

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

2T 2022

InteresesComisiones

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

1T 2022

InteresesComisiones

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

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$638.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 3T 2022 ascienden a \$410.

(Continúa)

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

3T 2022 Reservas Preventivas Necesarias  
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
Reservas Preventivas  
Exceptuada-----  
Calificada  
Riesgo A 121,496-253-253  
Riesgo A 21,127-30-30  
Riesgo B 14,275-168-168  
Riesgo B 210,916-449-449  
Riesgo B 31,188462-66  
Riesgo C 14,169-303-303  
Riesgo C 23,7451407-408  
Riesgo D 1,7231390-391  
Riesgo E 2,76831,821-1,824  
Total 51,40793,883-3,892  
Menos: Reservas Constituidas 3,993  
Exceso 101

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 2022.

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.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

1T 2022 Reservas Preventivas Necesarias  
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
Reservas Preventivas  
Exceptuada-----  
Calificada  
Riesgo A 122,577-264-264  
Riesgo A 21,081-28-28  
Riesgo B 13,1851124-125  
Riesgo B 211,133-458-458  
Riesgo B 3930348-51  
Riesgo C 13,923-284-284  
Riesgo C 22,8411310-311  
Riesgo D 1,3552303-305  
Riesgo E 2,29641,520-1,524  
Total 49,321113,339-3,350  
Menos: Reservas Constituidas 3,552  
Exceso 202

Al 30 de septiembre 2022 se tiene \$1,319, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$105, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Durante 2021, el Banco otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de septiembre de 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$13,673.

## Gestión crediticia

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos crediticios asciende a \$100, por Compartamos Financiera.

(Continúa)

Nota 8 - Cuentas por cobrar:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

El saldo al 30 de septiembre de 2022, se integra como sigue:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
Deudores diversos				
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 157	\$ 145	\$	\$
134				
Impuestos por recuperar	108141438			
Otras cuentas por cobrar (1)	1,2661,3231,026			
Adeudos por operaciones de canales	1,2511,2401,353			
Menos:				
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(204)	(173)	(164)	
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,578	\$ 2,676	\$ 2,787	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$307.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 de septiembre de 2022 se integra a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
Seguros (a)	\$ 30	\$ 54	\$ 27	
Pagos anticipados	421367295			
Plan de pensiones	384457			
Depósitos en garantía	505152			
Otros activos	161726			
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 555	\$ 533	\$ 457	

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el 3T 2022 asciende a \$42.

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

El saldo al 30 de septiembre de 2022, se integra como sigue:  
3T 20222T 20221T 2022

Destinado para uso propio:

Terrenos\$	4	\$	4	\$	4
Construcciones	212121				
Mobiliario	293295309				
Equipo de transporte	159158160				
Equipo de cómputo	545541427				
Equipo de telecomunicaciones	312317319				
Subtotal	1,3341,3361,240				
Depreciación acumulada(903) (886) (891)					
Adaptaciones y mejoras- Neto	170182202				
Total mobiliario y equipo\$	601	\$	632	\$	551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$215 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

Equipo deMobiliario  
TerrenosEdificiostransporteY equipoTotal  
Saldo al 1o. de enero de 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

\$9  
1,2197921,309  
Depreciación del año2 313261418  
Adiciones-3935274  
Bajas-671-68  
Efecto por conversión-(7)--(7)  
Saldo al 30 de septiembre de 2022\$7  
871 873968

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 3T 2022

Intereses de pasivos por arrendamientos\$57  
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo8

La depreciación registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$382 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 3T 2022 fueron de \$424.

El pasivo relativo al 30 de septiembre de 2022 es pagadero como sigue:

3T 2022  
Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$31125286  
Entre 1 y 5 años74839709

2T 2022  
Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$35930329  
Entre 1 y 5 años81034776

1T 2022  
Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$41036374  
Entre 1 y 5 años1,010104906

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de septiembre de 2022, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 4.84%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de septiembre de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 3.71% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

(Continúa)

Nota 12 - Inversiones permanentes:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Al 30 de septiembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

3T 2022

Asociadas%

de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital

contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore24.06\$	8\$	2\$	(63)\$	(15)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.		26.9473		19 -	
-					
\$ 81\$	21\$	(3)\$	(1)		

2T 2022

Asociadas%

de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital

contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore24.06\$	36\$	9\$	(35)\$	(8)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.		26.9476		20 -	
-					
\$ 112\$	29\$	(35)\$	(8)		

1T 2022

Asociadas%

de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital

contableResultadosParticipación en el resultado

Aflore24.06\$	65\$	16\$	(6)\$	(1)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.		26.9476		20 -	
-					
\$ 141\$	36\$	(6)\$	(1)		

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

(Continúa)

Al 30 de septiembre de 2022, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

3T 2022      2T 2022      1T 2022

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)\$109\$109\$109

Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)505050

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

Fondeadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.252525

IDE345 III S.A.P.I de C.V.191919

IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.151515

ALLVP Fund III,L.P.181716

Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)---

500 Luchadores, L.P.111

Subtotal 237236235

Reserva de valuación      (159)      (159)      (159)

\$78      \$77      \$      76

El 20 de abril y el 1ro de septiembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$2.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de septiembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas"

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

3T 2022    2T 2022    1T 2022

Compartamos Financiera\$      775\$      808\$      825

Fin Útil3,6463,6453,645

Comfu535535535

Talento282828

Total crédito mercantil\$      4,984\$      5,016\$      5,033

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de septiembre de 2022, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,473 provenientes del Banco y 365 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,844), \$115 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,228 provenientes del Banco, así como 1,795 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,233).

Al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 254 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,286), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de septiembre de 2022 asciende a \$35.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tenía emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$6.

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 7.86%, para los certificados bursátiles (cebores), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,316	\$ 3,646	\$ 3,891
Depósitos a plazo	11,746	11,303	11,659
Títulos de crédito emitidos:			
Cebures	10,860	9,611	9,610
Intereses por pagar y premio	154	641	418
Costo de transacción	(31)	(22)	(24)
Bonos corporativos	--383		
Cuenta global de captación sin movimiento	116	102	92
\$ 26,161	\$ 24,704	\$ 25,759	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de septiembre de 2022, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

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

2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b..

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$27.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

3T 2022 2T 2022 1T 2022

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

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple1,6691,9001,803

Préstamos Banca de Desarrollo11801

Préstamos Fideicomisos Públicos376379379

Préstamos Otros Organismos684209142

Total corto plazo 2,7302,4893,125

Subtotal a la siguiente hoja

2,730

2,489,125

Subtotal de la hoja anterior

Largo Plazo

2,730

2,489

3,125

Prestamos Banca Múltiple1,350625107

Préstamos Banca de Desarrollo3,9503,0503,550

Préstamos Fideicomisos Públicos4,5295,4275,931

Préstamos Otros Organismos1,5151,7291,569

Total largo plazo11,34410,83111,157

Total préstamos Interbancarios\$ 14,074 \$ 13,320 \$ 14,282

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Nota 16 - Acreedores por reporto:

Al 30 de septiembre de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 12 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$63), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.7

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 de septiembre de 2022, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB19 por \$1,400 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18% y TIIE + 2.2%, con vencimientos en junio 2025 y marzo 2023, respectivamente.

Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de septiembre de 2022 se integra a continuación:

Serie	Acciones	*Descripción	Importe
*1,582,743	876	Capital social \$	4,764
4,850,000		Acciones en tesorería-	
Total	1,587,593	876\$	4,764

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de abril de 2022 se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$469,400,000, el cual se llevó a cabo el 13 de mayo del 2022 en una sola exhibición a través del S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S. A. de C. V.

(Continúa)

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
ISR causado\$	1,651\$	1,127\$	599	
ISR diferido (neto de estimación)	(204)	(122)	(65)	
Total ISR \$	1,447\$	1,005\$	534	

Nota 20 - Información por segmentos:

Los ingresos totales del Generera 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 Generera 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.

(Continúa)

La información por segmentos se presenta a continuación:

3T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	34,197	\$ 22,239	\$ 16,420	\$ 8,906	\$ 7,514	
Perú	17,3004,6994,1772,9141,263					
	51,49726,93820,59711,8208,777					
Comisionistas						
México	--583463120					
Perú	--403010					
	--623493130					
Operaciones de Tesorería						
México	4,6731,228373-373					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 25 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Guatemala-----  
 Perú1,2486380179  
 5,9211,2914531452  
 Total\$ 57,418 \$ 28,229 \$ 21,673 \$ 12,314 \$ 9,359

2T 2022

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera  
 México\$ 33,435 \$ 22,029 \$ 10,652 \$ 5,794 \$ 4,858  
 Perú17,3676,7162,7661,6321,134  
 50,80228,74513,4187,4265,992  
 Comisionistas  
 México--38430480  
 Perú--321616  
 --41632096  
 Operaciones de Tesorería  
 México3,1651,31123331202  
 Guatemala-----  
 Perú1,28410545-45  
 4,4491,41627831247  
 Total\$ 55,251 \$ 30,161 \$ 14,112 \$ 7,777 \$ 6,335

(Continúa)

1T 2022

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera  
 México\$ 32,152 \$ 23,760 \$ 5,208 \$ 2,660 \$ 2,548  
 Perú17,2426,1411,252396856  
 49,39429,9016,4603,0563,404  
 Comisionistas  
 México--18714938  
 Perú--211110  
 --20816048  
 Operaciones de Tesorería  
 México4,1461,37813115116  
 Guatemala-----  
 Perú1,86413119-19  
 6,0101,50915015135  
 Total\$ 55,404 \$ 31,410 \$ 6,818 \$ 3,231 \$ 3,587

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

3T 2022

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

2T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

1T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2022, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
Aflore S. A. S.	-	\$ -	-	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	---			
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) 766				
Total \$	7	\$ 6	\$ 6	

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de septiembre de 2022 se

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 27 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

muestran a continuación:

	3T 2022	2T 2022	1T 2022			
Aflore S. A. S.\$	-			\$	-	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)10.30.2						
Total \$	1		\$ 0.3	\$	0.2	

(Continúa)

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 28

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

(Continúa)

Nota 16- 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	Gilberto García Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega Compra
4	BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo Compra
5	Bradesco	Gustavo Schroden Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman Compra
7	Citi	José Luis Cuenca Compra
8	Credit Suisse	Alonso García Compra
9	GBM	Ricardo Iñaki Oviedo Compra
10	HSEC Securities	Carlos Gómez Compra
11	Intercam	Carlos Gómez Compra
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández Compra
13	Nau Securities	Iñigo Vega Compra
14	Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe Compra
15	Santander	Andres Soto Compra
16	Scotiabank	Jason Mollin Compra
17	UBS	Thiago Batista Compra
18	Ve por Más	Eduardo López Ponce Compra

Deuda:

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2022**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: \*

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,582,743,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 30 de septiembre de 2022 Compartamos Banco, subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2022.

---