

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	67,457,467,838	72,413,893,673
110000000000			DISPONIBILIDADES	15,521,607,761	23,094,207,904
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,440,256,644	1,094,209,441
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	1,440,256,644	1,094,209,441
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	37,128,103,750	34,009,053,338
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	37,128,103,750	34,009,053,338
129500000000			Cartera de crédito	40,415,688,013	40,823,924,597
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	39,191,945,599	37,990,567,713
	130100000000		Créditos comerciales	126,827,728	157,719,066
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	126,827,728	157,719,066
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	39,064,896,781	37,831,615,581
	132100000000		Créditos a la vivienda	221,090	1,233,066
		132107010000	Media y residencial	221,090	1,233,066
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,223,742,414	2,833,356,884
	135051000000		Créditos comerciales	3,583,806	7,629,149
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	3,583,806	7,629,149
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,220,052,226	2,825,256,675
	135071000000		Créditos a la vivienda	106,382	471,060
		135071010000	Media y residencial	106,382	471,060
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-3,287,584,263	-6,814,871,259
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	3,148,684,299	2,162,028,897
150000000000			Bienes adjudicados	377,399	173,316
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	741,791,973	995,072,929
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	116,053,217	95,556,701
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	277,091,300	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	1,808,299,580	2,786,975,205
190000000000			OTROS ACTIVOS	7,275,201,915	8,176,615,942
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,266,634,376	2,473,131,432
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	5,008,567,539	5,703,484,510
200000000000			P A S I V O	43,617,478,871	50,067,473,047
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	22,960,939,202	24,496,535,880
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,744,289,414	2,604,755,396
	211100000000		Depósitos a plazo	10,316,976,965	12,944,898,148
		211101000000	Del público en general	9,324,769,978	12,096,560,018
		211102000000	Mercado de dinero	992,206,987	848,338,130
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	8,833,201,979	8,915,221,729
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	66,470,844	31,660,607
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	15,042,566,087	19,107,957,120
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	2,435,276,731	4,523,296,013
	230300000000		De largo plazo	12,607,289,356	14,584,661,107
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	345,257,489	489,862,411
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	794,692,268	1,300,000,000
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,101,928,988	4,672,764,736
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	51,841,580	190,744,583
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	49,897,486	11,059,611
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,000,189,922	4,470,960,542
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	204,993,375	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	167,101,462	352,900
400000000000			CAPITAL CONTABLE	23,839,988,967	22,346,420,626
450000000000			Participación controladora	23,839,988,967	22,346,420,626
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	410100000000		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	557,536,971	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	18,518,356,840	17,024,788,499
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,844,918,530
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	11,743,420,710	13,335,484,945
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-2,088,232	3,161,541
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	-31,252,094	924,299,216
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-78,234,281	-612,449,595
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	1,503,376,577	-1,879,114,451
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,538,215,630	3,408,488,313
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	3,538,215,630	3,408,488,313
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	20,105,574,845	21,030,487,117
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	6,412,259,368	12,298,902,495
730000000000			Compromisos crediticios	2,047,360,870	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	740100000000		Fideicomisos	0	0
	740200000000		Mandatos	0	0
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	238,457,543	445,278,495
780000000000			Otras cuentas de registro	11,407,497,064	8,286,306,127

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	16,319,110,089	14,452,210,418
610000000000	Gastos por intereses	1,488,814,626	1,717,236,538
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	14,830,295,463	12,734,973,880
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,789,242,973	6,425,844,375
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	12,041,052,490	6,309,129,505
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	1,126,116,275	808,546,847
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	407,517,506	431,264,003
540000000000	Resultado por intermediación	8,652,238	26,838,348
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	599,998,988	258,287,631
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	10,677,696,681	9,796,520,757
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2,690,605,804	-2,824,982,429
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	11,063,670	-89,389,765
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,679,542,134	-2,735,592,664
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	221,335,307	437,062,547
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-517,395,514	1,187,651,912
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,940,811,313	-1,985,003,299
580000000000	Operaciones discontinuadas	-253,436,567	59,412,179
671100000000	RESULTADO NETO	1,503,376,577	-1,879,114,451
670900000000	Participación controladora	1,503,376,577	-1,879,114,451
671300000000	Participación no controladora	183,998,169	-46,476,669

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	1,503,376,577	-1,879,114,451
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	3,084,355,250	1,133,964,173
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	28,530,847
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	231,250,171	268,885,725
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	270,217,256	222,261,483
	820103600400	Provisiones	1,550,579,054	1,075,966,754
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	738,730,821	-544,503,607
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	11,063,671	11,155,997
	820103600700	Operaciones discontinuadas	253,436,567	59,412,179
	820103609000	Otros	29,077,710	12,254,795
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-158,064,256	-255,199,358
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,433,609,857	7,658,432,247
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-204,083	-173,316
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-348,942,761	-1,040,074,279
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-568,236,405	2,643,240,230
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-2,671,286,453	8,488,697,946
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	87,221,212	489,862,411
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-421,974,399	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-275,457,605	-607,689,043
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-381,859,767	-993,833,290
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,584,682,547	15,638,113,270
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	9,754,772	5,779,346
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-174,078,636	-150,820,227
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	588,526,852
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-11,206,351	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	67,329,276
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-110,212,637	-57,897,713
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	265,238,476
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-285,742,852	718,156,010
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-42,512,308
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	149,699,666	-91,785,134
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	149,699,666	-134,297,442

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,720,725,733	16,221,971,838
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	48,012,999	-2,982,238
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,194,320,495	6,875,218,304
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	15,521,607,761	23,094,207,904

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	18,882,763,290	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	13,335,484,945	2,810,370	0	358,442,368	-388,460,815	0	-1,592,064,235	3,399,198,939	22,281,962,229
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	-71,125,288	0	0	0	0	-71,125,288	0	0	0	0	0	0	0	0	-71,125,288
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	71,125,288	0	0	0	0	71,125,288	0	0	0	0	0	0	0	0	71,125,288
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	1,503,376,577	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,503,376,577	183,998,169	1,687,374,746
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-4,898,602	0	0	0	0	0	0	-4,898,602	0	0	0	0	0	0	-4,898,602
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Efecto acumulado por conversión	-389,694,462	0	0	0	0	0	0	0	0	-389,694,462	0	0	0	0	-389,694,462
Remediones por beneficios definidos a los empleados	310,226,534	0	0	0	0	0	0	0	0	0	310,226,534	0	0	0	310,226,534
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-44,981,478	-44,981,478
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	1,419,010,047	0	0	0	0	0	0	-4,898,602	0	-389,694,462	310,226,534	0	1,503,376,577	139,016,691	1,558,026,738
Saldo al final del periodo	20,301,773,337	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	11,743,420,710	-2,088,232	0	-31,252,094	-78,234,281	0	1,503,376,577	3,538,215,630	23,839,988,967

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 1 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2021 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2020 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2021.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2021. Para este análisis, el lector debe considerar la consolidación de ConCrédito en los Estados Financieros de GENTERA desde el 3T20 y la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir de este 3T21.

Aspectos relevantes al 3T21:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,105,923.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 40,416 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 657 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 590 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 606 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 158 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,485 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.0 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.88 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 3T21 alcanzaron Ps. 5,571 millones, un incremento de 35.1% comparado con los Ps. 4,123 millones reportados en el 3T20, explicado principalmente por: 1) la recuperación gradual de la tasa activa, luego de los beneficios otorgados a los clientes de crédito en 2020 para enfrentar la contingencia sanitaria, así como por 2) el crecimiento interanual de 9.4% en la cartera de Banco Compartamos, principal subsidiaria de Gentera. Respecto al 2T21, se observa una ligera disminución del 0.5% comparado con Ps. 5,599 millones del trimestre previo, principalmente por el efecto de la eliminación de Ps. 257 millones correspondiente a los ingresos por intereses acumulados de Compartamos Guatemala, luego del traspaso anunciado el 5 de julio de 2021.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 2 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 3T21, considerando cifras consolidadas, el 77.3% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.5% de la operación en Perú, 8.4% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones. Como se indicó previamente, es importante considerar que en este 3T21 se registra la eliminación de los ingresos por intereses acumulados de Compartamos Guatemala, tras la transferencia de su operación durante el trimestre.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T21, fueron de Ps. 470 millones, una disminución de 26.7% comparado con los Ps. 641 millones del 3T20; este movimiento es explicado principalmente por un menor saldo de efectivo y, como consecuencia, menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Así mismo, durante el 3T21, los gastos por intereses han tenido un mejor desempeño en su comparativo anual, derivado de la gestión de los pasivos y una reducción gradual de la liquidez adicional.

En comparación con el 2T21, se observa un decremento de 4.3% comparado con Ps. 491 millones, por una disminución del 12.0% en préstamos bancarios.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 5.3% al 3T21, en 5.9 % en el 3T20 y en 5.1% durante el 2T21. Durante este trimestre, se considera un incremento de 25 pb en la tasa de referencia; sin embargo, el impacto no ha sido significativo debido a la gestión activa de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T21 quedó en 3.02%, al 3T20 en 4.67%, y al 2T21 en 3.17%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 2T20 y el 2T21. El objetivo es mejorar 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 35.7% para el 3T21, superior en 13.4 pp comparado con el 22.3% del 3T20, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que Banco Compartamos y ConCredito han tenido en los últimos meses, así como por la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas.

Respecto al 2T21, el aumento es de 0.5 pp principalmente por la disminución de los gastos por intereses derivado de una menor liquidez adicional.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T21 totalizaron Ps. 909 millones, lo que representa una disminución de 73.5% al compararlo con Ps. 3,434 millones del 3T20, derivado principalmente de: 1) un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos y 2) la decisión prudencial de registrar en 3T20 Ps. 1,576 millones en provisiones adicionales en respuesta a la pandemia de COVID-19.

Respecto al trimestre previo, presenta una disminución de 21.6% comparado con los Ps. 1,160 millones del 2T21, por la decisión de registrar en 2T21 Ps. 304 millones en provisiones adicionales de Compartamos Perú, como respuesta a los potenciales impactos

generados por COVID-19 en su cartera crediticia, mismos que durante este 3T21 ya no se vieron reflejados.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T21 en Ps. 4,192 millones, una importante recuperación al compararlo con Ps. 48 millones del 3T20, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19, principalmente en Banco Compartamos. En su comparativa trimestral, la cifra es 6.2% mayor a los Ps. 3,948 millones registrados en 2T21, derivado del incremento en los ingresos por intereses y a que durante el 3T21 no se registraron estimaciones adicionales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 29.4% para el 3T21, mayor en 29.1 pp, comparado con el 0.3% del 3T20. 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 segundo trimestre con Ps. 16,962 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan una disminución de 29.9% comparado con el 3T20.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 2.2 pp comparado con el 27.2% del 2T21, explicado principalmente por la disminución en las estimaciones preventivas.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T21 sumaron Ps. 839 millones, una disminución de 3.9% comparado con los Ps. 873 millones que el mismo periodo en 2020, principalmente por el buen comportamiento crediticio que han tenido los clientes durante el 2021. Al compararlo con Ps. 1,237 millones del 2T21, se observa un decremento de 32.2%, por la misma razón.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 3T21 fueron de Ps. 370 millones, lo que refleja un incremento de 25.4% al compararlo con los Ps. 295 millones del 3T20, principalmente por la reactivación del cobro de las comisiones por atraso de pago, mismas que habían sido suspendidas a partir de la contingencia sanitaria. En su comparación trimestral muestra una disminución de 15.9% respecto a los Ps. 440 millones logrados en 2T21, principalmente por una disminución en las comisiones en México, derivadas de la intermediación de seguros en Banco Compartamos.

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 3T21 las comisiones pagadas fueron de Ps. 137 millones, lo que representa un decremento de 7.4% comparado con los Ps. 148 millones del mismo trimestre en 2020, principalmente por menores comisiones y tarifas pagadas en Perú. Así mismo, muestra un decremento de 6.2% respecto a los Ps. 146 millones del 2T21, principalmente por menores comisiones administrativas pagadas por Banco Compartamos.

Los clientes de Banco Compartamos, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales; 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, representando, al cierre de septiembre de 2021, 69.4% y 29.9%, respectivamente, cifras muy similares frente al 70.3% y 29.6% del trimestre anterior.

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 6 millones durante el 3T21, respecto a la pérdida de Ps. 3 millones registrado en 3T20 y muestra un mayor nivel respecto a la pérdida de Ps. 3 millones del 2T21. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 3T21 se presentaron ganancias por Ps. 387 millones. Respecto al 3T20, se mostró un incremento de 180.4% respecto a los Ps. 138 millones del mismo trimestre en 2020, y se registró un incremento respecto a los Ps. 62 millones alcanzados en 2T21.

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

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

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 3T21 fueron de Ps. 3,729 millones, 15.3% más que los Ps. 3,233 millones del 3T20. Este comportamiento en el ejercicio del gasto estuvo en línea con el plan de acción anunciado a inicio de año, en el que explicamos que la Compañía reflejaría un incremento en los gastos derivado de la reactivación de proyectos e iniciativas que fueron pausados en 2020 debido a la contingencia sanitaria; es importante señalar que Gentera seguirá manteniendo un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de gastos de sus subsidiarias.

Respecto al 2T21, se reflejó un incremento de 11.2% comparado con Ps. 3,354 millones del trimestre previo, derivado de mayores gastos de personal, sobre todo en Banco Compartamos.

El Índice de Eficiencia al 3T21 quedó en 77.4%, una mejora comparada con el 979.7% del 3T20, principalmente por una recuperación neta en el resultado de la operación; respecto al 78.0% del 2T21 se presenta una ligera mejora del 0.6 pp derivado del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 5 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

incremento en el resultado de la operación, el cual fue mayor que el crecimiento de los gastos durante el trimestre. El índice de eficiencia operativa al 3T21 quedó en 21.8%, un deterioro comparado con el 18.1% del 3T20 y por encima del 19.2% logrado durante el 2T21.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 3T21 fue una pérdida de Ps. 5 millones, respecto a la ganancia de Ps. 27 millones en el 3T20 y respecto a la pérdida de Ps. 3 millones registradas en 2T21. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías. Es importante mencionar, que durante el 3T20 se alcanzó el 51% de participación en Concrédito, por lo que a partir de ese trimestre, la subsidiaria mencionada deja de estar en este rubro, pasando a consolidarse en las diferentes líneas del estado de resultados de Gentera.

El Resultado antes de Impuestos durante el 3T21 cerró con una ganancia de Ps. 1,084 millones, un incremento comparado con la pérdida de Ps. 2,876 millones reportados en el 3T20. Comparado con el resultado de Ps. 944 millones del 2T21, se muestra una recuperación del 14.8%.

Los Impuestos Causados al 3T21 fueron de Ps. 89 millones, comparado con los Ps. (186) millones del 3T20, y mayor comparado con los Ps. 45 millones del 2T21.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. 85 millones, Ps. (647) millones, y Ps. 246 millones para el 3T21, 3T20, y 2T21 respectivamente.

Las operaciones discontinuadas al cierre del 3T21 representaron una pérdida de Ps. 253 millones, las cuales están relacionadas a los efectos causados por la transferencia del negocio y operaciones en Guatemala de la subsidiaria Compartamos S. A.

El resultado neto para el 3T21 fue de Ps. 657 millones, una recuperación comparada con la pérdida de Ps. 1,983 millones del 3T20 principalmente por menores estimaciones preventivas derivado de un mejor comportamiento crediticio de los clientes y por el incremento en los ingresos por intereses, luego de los diversos apoyos otorgados a los clientes que afectaron la tasa activa de las distintas subsidiarias de Gentera. Así mismo, muestra una mejora comparada con la ganancia de Ps. 653 millones del 2T21, principalmente por menores estimaciones preventivas, luego de que en 2T21 se registraran provisiones prudenciales en Perú.

La utilidad neta alcanzada en el 3T21 marcó el cuarto trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, un año completo de resultados positivos.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 590 millones.

El ROA al 3T21 fue de 3.8%, una recuperación respecto al -11.1% del 3T20, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de menores impactos generados por la contingencia sanitaria, así como un mejor nivel respecto al 3.7% del 2T21, por la misma razón aunado a una disminución en los activos promedio como consecuencia de la disminución en las disponibilidades e inversiones.

El ROE al 3T21 quedó en 11.2%, una recuperación comparado con el -36.4% del 3T20 como consecuencia de la pérdida registrada en dicho trimestre; así mismo, se muestra un ligero retroceso respecto al 11.4% del 2T21, derivado de un menor incremento en Resultado Neto en comparación con el aumento trimestral del capital promedio.

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 2021 es de 34.05%. 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 6 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al cierre del 3T 2021, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de septiembre del 2021 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T213T202T21

Capital Neto 9,960,565,11,022

Capital Básico 9,960,565,11,022

Básico Fundamental 9,960,565,11,022

Básico No Fundamental - - - -

Capital Complementario - - - -

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,690 millones de pesos menos 730 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 864 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 996 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 3T213T202T21

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito 40.34% 42.84% 43.45%

Capital Neto / Activos Riesgo Total 34.05% 31.05% 36.93%

Capital Básico / Activos Riesgo Total 34.05% 31.05% 36.93%

Capital fundamental / Activos Riesgo Total 34.05% 31.05% 36.93%

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 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de septiembre representa el 45% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 3T21 resultaron en Ps. 16,962 millones, una disminución de 29.9% comparado con los Ps. 24,188 millones del 3T20 y una disminución de 15.4% respecto a los Ps. 20,058 del 2T21. 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 permite solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. 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 últimos 18 meses.

Al cierre del 3T21, el 61.0% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 10,351 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 21.7%, Ps. 3,683 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 4.9%, Ps. 836 millones, correspondía a ConCrédito. El resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 3T21 totalizó en Ps. 40,416 millones, una disminución de 1.0% comparado con los Ps. 40,824 millones del 3T20, debido principalmente a los efectos cambiarios en Compartamos Financiera (Perú), los cuales han impactado en la consolidación de las cifras; comparado con los Ps. 39,139 millones del 2T21, muestra un incremento de 3.3%, por un incremento principalmente en Banco Compartamos, lo cual contrarresta el efecto de desconsolidación de la cartera de Compartamos Guatemala.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 3T21 quedó en Ps. 1,224 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.03%, reflejando un nivel inferior al 6.94% mostrado en el 3T20 debido a la mejora del comportamiento crediticio en todas las subsidiarias de Gentera, luego de los impactos generados por el Covid-19 y un ligero incremento de 0.07 pp respecto al 2.96% del 2T21 debido a que en Banco Compartamos la morosidad se está ajustando a sus niveles normales.

Durante el 3T21 se realizaron castigos por Ps. 839 millones, una disminución de 3.9% comparado con los Ps. 873 millones del 3T20. Al compararlo con Ps. 1,237 millones del 2T21, se observa una disminución de 32.2%. Dicha mejora se debe a que en Banco Compartamos la cartera de crédito ha tenido un comportamiento excepcionalmente bueno

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 8 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

durante la mayor parte del 2021, lo cual ha generado que un menor número de créditos alcancen los 180 días de atraso.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,288 millones en el 3T21, 51.8% menor a los Ps. 6,815 millones del 3T20 y 1.2% mayor comparado con los Ps. 3,248 millones del 2T21.

El índice de cobertura al 3T20 quedó en 268.6%, un incremento comparado con el 240.6% del 3T20, derivado de una mejora significativa en cartera vencida y una disminución respecto al 280.5% del 2T21, debido a un incremento en la cartera vencida, la cual se encuentra regresando a sus niveles normales.

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.

Por las condiciones actuales, a la fecha no se ha propuesto a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la distribución de Dividendos.

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

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

PAGINA 9 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

- a)Títulos Bancarios: Bursatilizados por las instituciones bancarias, principalmente para apoyar las operaciones de crédito para sus clientes o bien para financiar su propio desarrollo o capitalización.
-

b) Valores Gubernamentales: Instrumentos de alta liquidez y de bajo riesgo (riesgo soberano) pues algunos son emitidos o garantizados por el propio Gobierno Federal.

c) Subasta de depósito del Banco de México.

d) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos Banco, por el cual la contraparte devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

a) Títulos conservados a vencimiento. - Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son

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

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

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

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

Al cierre del 3T21 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 3T21, 3T20 y 2T21, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 3T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 3T20, principalmente por menores pasivos de corto plazo con la banca comercial; en su comparativo con el 2T21, se muestra una disminución por los vencimientos con la banca múltiple y debido a que durante el trimestre se prepagaron algunos créditos con la banca de desarrollo y se tomaron nuevamente con vencimientos a partir de 2023.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T21 con el 3T20, 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 2T21, se muestra una ligera disminución derivado de prepagos con la banca de desarrollo.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 3T21, se mantiene sin cambios relevantes respecto al 3T20 y 2T21, por lo que las variaciones corresponden a los intereses devengados no pagados durante los periodos.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 3T21 respecto al 3T20 reflejó una disminución de 15.3%, principalmente por una disminución en los Préstamos Interbancarios aunado menores depósitos de exigibilidad inmediata. Respecto al 2T21, muestra un incremento de 1.8%, principalmente por el incremento en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 4.25% a 4.50% al cierre del 3T21.

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 2021 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.9739 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 3T21 quedó en Ps. 11,265 millones, un decremento de 17.8% comparado con los Ps. 13,71 millones del 3T20, derivado de una disminución en el saldo de los certificados bursátiles al cierre de septiembre 2021, así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano; y una disminución de 7.0% comparado con los Ps. 12,115 millones del 2T21, principalmente por la disminución en el saldo de los certificados bursátiles.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T21 quedó en Ps. 2,501 millones, una disminución del 39.9% comparado con los Ps. 4,163 millones del 3T20 como consecuencia del vencimiento de pasivos y una disminución de 8.5% comparado con los Ps. 2,733 millones del 2T21.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T21 quedó en 3.02%, al 3T20 en 4.67%, y al 2T21 en 3.17%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 3T20 y el 3T21. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de septiembre 2021, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 6,398 millones, equivalente a S./ 1,316 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 3T21 Compartamos Financiera ha dispuesto el 37.8% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 3T21 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Control Interno

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

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

aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

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

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

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

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

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

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

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

- 1ActinverLilian OchoaCompra
- 2Banorte IXEMarissa GarzaCompra
- 3BarclaysGilberto GarcíaNeutral
- 4BBVA Rodrigo Ortega Compra
- 5BoFA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra
- 6BTG PactualEduardo RosmanCompra
- 7CitiJörg FriedemannCompra
- 8Credit Suisse Alonso García Compra
- 9GBM Carlos De LegarretaCompra
- 10HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral
- 11IntercamCarlos GómezCompra
- 12InvexMontserrat AntónCompra
- 13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
- 14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
- 15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
- 16Santander Claudia Benavente Compra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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 15 / 15

CONSOLIDADO

Impresión Final

17ScotiabankJason MollinCompra
18UBSThiago BatistaCompra

Deuda:

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

"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 FinanzasLic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

TERCER TRIMESTRE DE 2021
(emitido el 27 de octubre de 2021)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Banco Compartamos y/o el Banco.Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
y/o Banco
CINIF.Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información
Financiera, A.C.
CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Gentera y/o CompañíaGentera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de
C.V.)
Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
Compartamos FinancieraCompartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa
S.A., sociedad establecida en la República del Perú
Pagos Intermex, S.A.Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.
ConcréditoFin útil, S.A. de C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, sea en el momento de la constitución de dichas sociedades o en uno posterior, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones y celebrar contratos de sociedad o asociaciones con personas físicas o morales.

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

Con fecha 24 de diciembre de 2010, Genera a través de una oferta pública de adquisición de acciones, adquirió la mayoría de las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco). Durante el segundo trimestre del 2011, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A. El 5 de julio del 2021 Genera realizó la transferencia del negocio y operaciones de su subsidiaria en Guatemala Compartamos S. A. a Fundación Génesis Empresarial en ese país, el periodo de transición operativa con la contraparte concluirá en el cuarto trimestre del 2021. Genera ha reconocido al 30 de septiembre en el resultado del ejercicio una pérdida derivada de esta operación la cual asciende a \$253.

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

Con fecha 30 de junio de 2020, Gentera formalizó la venta de su unidad de negocio Pagos Intermex a TransNetwork L.L.C., con fecha efectiva del traslado de la operación el 1 de julio 2020. La venta por el 100% del capital social de INTERMEX.

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

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

(Continua)

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

Nota 2- Eventos relevantes

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

El 5 de julio del 2021 Gentera realizó la transferencia del negocio y operaciones de su subsidiaria en Guatemala Compartamos S. A. a Fundación Génesis Empresarial en ese país, el periodo de transición operativa con la contraparte concluirá en el cuarto trimestre del 2021. Gentera ha reconocido al 30 de septiembre en el resultado del ejercicio una pérdida derivada de esta operación la cual asciende a \$253.

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

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

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50 % de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20 %. En consecuencia, al representar el Banco el 52% y 73% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020 (56% y 77%, al 31 de diciembre de 2019), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

(Continúa)

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2021.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Cambio en Criterios Contables

Mediante la resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicado el 23 de junio de 2021, se reforman los artículos 91 Bis, 99 Bis y 99 Bis 2 fracción II; para ajustar los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida que se toman en cuenta para la calificación de la cartera crediticia y el cálculo de las reservas preventivas para riesgos crediticios de las carteras de créditos de consumo no revolvente otorgadas a mujeres y, al mismo tiempo, impulsar la inclusión financiera al incentivar el financiamiento a las mujeres con créditos a menores tasas.

El impacto de esta resolución es bajo, debido a que el 99% de nuestro portafolio se encuentra clasificado como Microcrédito y por tanto no es sujeto de esta resolución.

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

Al 30 de junio de 2021, ya no existe en cartera vigente los beneficios de los criterios contables especiales emitidos por la CNBV durante 2020 derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por el COVID19.

Los Clientes del Banco en su mayoría se encuentran en una situación de especial vulnerabilidad por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, los cuales por la Contingencia de la epidemia por el COVID19 se vieron altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias, mermando de forma importante su capacidad de pago y viéndose comprometidos, por su posición de vulnerabilidad, a cubrir sus necesidades más básicas. En virtud de lo anterior, y al considerar que nuestro sector se encuentra en una posición vulnerable ante los escenarios económicos y de salud que se vislumbran en México, el 30 de marzo de 2020 Banco adoptó en apoyo a la totalidad de sus Clientes, los criterios contables especiales emitidos, mediante Oficio P285/2020, por la CNBV el pasado 27 de marzo de 2020, los cuales se detallan a continuación:

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

(b) NIF 2020-

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

Nota 5- Disponibilidades:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
Caja\$	1,246\$	1,387\$	1,728\$	1,690\$	1,620
Bancos del país	3,982	4,261	4,272	3,884	2,140
Bancos del extranjero	389	648	488	501	712
Disponibilidades restringidas:	6,684	7,387	7,563	7,089	12,614
Depósitos de Regulación Monetaria	22	22	27	0	20
Call Money	1,750	---	---	---	---
Subastas de Banxico	4,632	7,233	7,258	6,758	12,028
Efectivo administrado en fideicomiso	187	742	633	221	90
Otras Disponibilidades restringidas	113	784	0	712	6
Otras disponibilidades	3,221	4,573	4,340	4,030	6,008
\$	15,522\$	18,256\$	18,391\$	17,194\$	23,094

Al 30 de septiembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$421 registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$421, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$137, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$40.

Al 30 de septiembre de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$17.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$3 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$224 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de septiembre de 2021 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$113, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$415, Compartamos Financiera por \$1,759, Compartamos Servicios por \$98, Red Yastás por \$247, Aterna por \$124, Talento por \$93, Fin Útil \$349 y Comfu \$136.

Al 30 de septiembre de 2021, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020		
Títulos para negociar \$						-\$	-
Títulos disponibles para la venta							
\$	1,802\$	1,802\$	1,421\$	1,287\$	1,094		

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$15.

Al 30 de septiembre de 2021 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Al 30 de septiembre de 2021, se tienen contratados opciones con fecha del 22 de octubre de 2019 con vencimiento el 31 de marzo de 2023 para cubrir de las emisiones de deuda que ascendieron a \$300 con un saldo de \$45.

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

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

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales\$	127\$	128\$	135\$	141\$	158
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	39,065	37,853	38,263	38,338	37,832
Créditos a la vivienda	---11				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Total de cartera de crédito vigente	39,192	37,981	38,398	38,480	37,991
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	45	34			
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	1,220	1,153	1,488	2,052	825
Créditos a la vivienda	---1				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total de cartera de crédito vencida 1,2241,1581,4912,2092,833
 Total de cartera de crédito 40,41639,13939,88940,68940,824
 (-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 3,2883,2483,4014,1786,815
 Total de cartera de crédito (neto) \$ 37,128\$ 35,891\$ 36,488\$ 36,511\$ 34,009

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de septiembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se describen a continuación:

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

Ingresos por intereses

Créditos comerciales	\$ 3\$	18\$	10 \$	948\$	685
Créditos al consumo	15,880	10,4344,986	17,791	113,326	
Créditos a la vivienda	-----				
\$	15,883\$	10,452\$	4,996\$	18,739\$	14,011

(Continúa)

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

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales	\$ -	\$ -	\$ -	17\$	12
Créditos al consumo	99672	110281			
\$	99\$	67\$	21\$	119\$	93

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$238.

Al 30 de septiembre del 2021 el Banco tiene créditos al consumo vigentes y vencidos reestructurados que ascienden a \$9 y \$1 al 30 de junio del 2021.

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

3T 2021	Reservas Preventivas Necesarias				
Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	
Reservas Preventivas	Exceptuada	-----			
Calificada					
Riesgo A	118,962-257	-	257		
Riesgo A	21,279-40	-	40		
Riesgo B	1481-22	-	22		
Riesgo B	211,6361478	-	479		
Riesgo B	3579-34	-	34		
Riesgo C	12,2342162	-	164		
Riesgo C	21,4981168	-	169		
Riesgo D	1,6528510	-	518		
Riesgo E	2,095-1,413	-	1,413		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total 40,416123,0843,096

Menos: Reservas Constituidas 3,288

Exceso 192

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 2021.
- 2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3.Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.
- 4.El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

(Continúa)

Al 30 de septiembre y al 30 de junio de 2021, Gentera tiene cartera emproblemada por \$ 386 mil pesos y \$490 mil pesos, respectivamente, proveniente de Compartamos Financiera la cual se encuentra reservada al 100%.

2T 2021 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A 1	18,310	-	246	-	246
Riesgo A 2	1,591	-	52	-	52
Riesgo B 1	323	1	15	-	16
Riesgo B 2	11,563	1	478	-	479
Riesgo B 3	560	-	35	-	35
Riesgo C 1	1,933	2	142	-	144
Riesgo C 2	1,411	1	160	-	161
Riesgo D	1,438	9	395	-	404
Riesgo E	2,010	-	1,381	-	1381
Total	39,139142,90402,918				

Menos: Reservas Constituidas 3,248

Exceso 330

1T 2021 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A	118,931-253-253
Riesgo A	21,454-47-47
Riesgo B	1277113-14
Riesgo B	211,0871460-461
Riesgo B	3500-31-31

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo C 12,481,217-180
Riesgo C 21,288,114-149
Riesgo D 1,448,839-398
Riesgo E 2,423-1,694-1,694
Total 39,889,133,214-3,227
Menos: Reservas Constituidas 3,401
Exceso 174

(Continúa)

4T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 120,205-269-269
Riesgo A 21,131-40-40
Riesgo B 131,411-16
Riesgo B 212,477,151-515
Riesgo B 3,555-33-33
Riesgo C 11,387,210-102
Riesgo C 2,782-94-94
Riesgo D 987,628-289
Riesgo E 2,851-2,054-2,054
Total 40,689,103,402-3,412
Menos: Reservas Constituidas 4,178
Exceso 766

3T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 116,898-185,582-43
Riesgo A 2,840-161,531
Riesgo B 1,374,161-107
Riesgo B 211,819-484,348
Riesgo B 3,444-24,125
Riesgo C 11,167,280-385
Riesgo C 21,452,116-312,176
Riesgo D 2,625,656-811,068
Riesgo E 5,205,13,528-3,529
Total 40,824,115,054-212,527
Menos: Reservas Constituidas 6,815
Exceso 1,538

Al 30 de septiembre y al 30 de junio de 2021 se tiene \$1,150 y \$1,316, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, el monto de las recuperaciones de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$94, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Al 30 de septiembre y 30 de junio de 2021, la cartera de Compartamos Financiera dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia, por \$1,400 y \$1,383, respectivamente.

Gestión crediticia

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

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

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

El saldo al 30 de septiembre la estimación adicional para riesgos crediticios asciende a \$190 (\$149 de Compartamos Financiera y 41 de Fin Útil). Las reservas adicionales tuvieron como objetivo cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia y que atienden específicamente al portafolio afectado por la pandemia COVID-19 durante 2020.

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de septiembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$		150\$		188\$	214\$
211\$		263			
Saldo a favor de impuestos acreditables		1,016		906	921
Otras cuentas por cobrar (1)		869		906	1,032
Adeudos por operaciones de canales		1,871		1,038	946
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(73)	(52)	(68)	(80)	(105)
Total de cuentas por cobrar\$	3,149\$	2,986\$		3,045\$	2,980\$
					2,162

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

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

El saldo al 30 de septiembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

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

Destinado para uso propio:

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

Construcciones 2021 222225

Mobiliario y equipo de oficina 319346354356366

Equipo de transporte 212227230238254

Equipo de cómputo electrónico 404417411412417

Otros 304335343342359

Subtotal 1,2631,3501,3641,3741,425

Depreciación acumulada (878) (938) (943) (919) (915)

Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto 357373398415485

Total mobiliario y equipo\$	742\$	785\$	819\$	870\$	995
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	-----

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$121 y \$110 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 30 de septiembre de 2021 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

3T 2021

Asociadas%

de participación Capital

contable Participación en

el capital

contable Resultados Participación en el resultado

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

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

(Continúa)

2T 2021

Asociadas%

de participación Capital

contable Participación en

el capital

contable Resultados Participación en el resultado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

1T 2021

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

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

4T 2020

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

Aflore	29.32\$	103\$	30\$	(47)\$	(14)
Fin Útil (1)	45.04--137				
Comfu (1)	45.04--17589				
Talento Concrédito(1)	37.26--94				
Pagos Digitales Peruanos	55.56-				
-					
(13)					
(7)					
\$	103\$	30\$	137\$	79	

3T 2020

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

Aflore	29.32\$	12\$	33\$	(38)\$	(11)
Fin Útil (1)	45.04 --137				
Comfu (1)	45.04 --17589				
Talento Concrédito(1)	37.26 --84				
\$	112\$	33\$	158\$	89	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	2021	2020
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.-21		
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.25-		
IDE345 III S.A.P.I de C.V.1919		
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1515		
ALLVP Fund III,L.P.138		
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)	22	
500 Luchadores, L.P.11		
Subtotal	234225	
Reserva de valuación	(161)	(161)
\$	73\$	64

(1) A 30 de septiembre de 2021, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 30 de septiembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra de la en la siguiente hoja:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 17 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	
Crédito mercantil (a)	\$ 4,971	\$ 5,000	\$ 5,043	\$ 5,052	\$ 5,699	
Depósitos en Garantía (b)						
Seguros (c)						
Otros Intangibles (d)						
Gastos de emisión						
Pagos anticipados						
Marcas						
Gastos preoperativos						
Subtotal						
Amortización acumulada	(1,725)	(1,674)	(1,601)	(1,513)	(1,436)	
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 7,445	\$ 8,176	\$ 7,275	\$ 7,498	\$ 7,469	\$

(a) Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$762, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

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

(c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 30 de septiembre de 2021 asciende a \$27.

(d) La inversión corresponde al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 30 de septiembre de 2021 ascendieron a \$270. Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años.

Nota 13- Captación tradicional:

Al 30 de septiembre de 2021 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,491 provenientes del Banco y 453 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$2,253), \$66 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,658 provenientes del Banco, así como 1,541 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a 7,667).

Al 30 de septiembre de 2021, Compartamos Financiera tiene emitidos programas al amparo de certificados de depósitos (CEDES), el 26 de febrero de 2021 con plazo de un año emito 99 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$505); el 22 de octubre del 2020 con plazo de un año emitió 99 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$487). Los certificados de depósito emitidos el 28 de agosto del 2020 fueron liquidados. El gasto por intereses por los CEDES al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$16.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Asimismo, al 30 de septiembre de 2021, Compartamos Financiera tiene emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$354) a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$12.

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.40%, 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 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,744\$	3,283\$	3,108\$	2,939\$	2,605	
Depósitos a plazo	10,317	11,694	12,305	11,756	12,945	
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	8,360	8,360	8,360	8,360	8,360	
Intereses por pagar y premio	11947	12648	1118			
Bonos corporativos	35436	23863	86437			
Cuenta global de captación sin movimiento	66564	63932				
\$	22,960\$	23,802\$	24,331\$	23,528\$	24,497	

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de septiembre de 2021, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

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

2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se ha realizado una emisión con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%.

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató con fecha 22 de mayo de 2018 y 22 de octubre de 2019 para cubrir la tasa de las emisiones de deuda realizadas el 22 de mayo de 2018 y 23 de octubre de 2019 asciende a \$0 y \$0.044, respectivamente. (Continúa)

Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020, Genera tenía

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

contratados préstamos como se muestra a continuación:

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
De exigibilidad inmediata\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
-					
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,443,044	2,055,788	2,632		
Préstamos Banca de Desarrollo	323,031	520,526			
Préstamos Fideicomisos Públicos	415,444	947			
Préstamos Otros Organismos	628,528	738,159	1,577		
Total corto plazo	2,435,147	3,473,199	4,523		
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	---	338,438			
Préstamos Banca de Desarrollo	3,650,000	3,500,950			
Préstamos Fideicomisos Públicos	8,054,849	9,356,869	8,881		
Préstamos Otros Organismos	903,088	1,176,434	1,316		
Total, largo plazo	12,607,129	14,032,114	5,585		
Total, préstamos Interbancarios\$	15,042\$	17,084\$	17,469\$	17,790\$	19,108

Nota 15- Acreedores por reporto

Al 30 de septiembre de 2021, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 39 y 30 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$196 y \$149), a una tasa de 6.0% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 1.5% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$2.

Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

Al 30 de septiembre de 2021, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB19 por \$795 millones de pesos a una tasa TIIE + 2.2% con vencimiento en marzo 2023.

(Continúa)

Nota 17- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de septiembre de 2021 se integra a continuación:

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

La Comisión, mediante oficio P083/2021 de fecha 16 de abril del 2021, deja sin efecto

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

el oficio P286/2020 publicado en 2020, y ante la incertidumbre existente sobre un posible impacto negativo en diversas ramas de la economía como consecuencia de la pandemia generada por el virus denominado COVID-19 y con objeto de que se pueda seguir apoyando el crecimiento vía el otorgamiento, realizó las siguientes recomendaciones a las Instituciones que deseen pagar dividendos sin que conlleve a afectar adversamente su capacidad de absorber las potenciales pérdidas que todavía pudieran presentarse como resultado de la misma pandemia:

- i. Las instituciones bancarias podrán decretar dividendos hasta por el 25% del monto (neto, en su caso) de la suma de los resultados obtenidos en 2019 y 2020, sujeto a restricciones adicionales.
- ii. Los lineamientos establecidos en el oficio mencionado serán aplicables tanto al pago de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Al 30 de septiembre de 2021 y durante 2020 Gentera no decreto dividendos.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

(Continúa)

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

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	
ISR causado\$	221\$	132\$	132\$	87\$	313\$	437
ISR diferido (neto de estimación)	518433187	(1,022)	(1,188)			
Total ISR \$	739\$	565\$	274\$	(709)\$	(751)	

Nota 19- Información por segmentos:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

invierten los excedentes de tesorería.

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

3T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Guatemala-----

Perú 14,7683,8473,1571,5471,610

40,41625,72915,9704,04511,925

Comisionistas

México--50440797

Perú--50644

--554413141

Operaciones de Tesorería

México 6,4801,659402-402

Guatemala-----

Perú 1,4403451129

7,9202,0044132411

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

(Continúa)

2T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 24,108 \$ 23,537 \$ 8,107 \$ 1,362 \$ 6,745

Guatemala 579 77 255 60 195

Perú 14,452 4,531 2,128 1,200 928

39,139 28,145 10,490 2,622 7,868

Comisionistas

México - - 329 268 61

Perú - - 36 4 32

--36527293

Operaciones de Tesorería

México 7,312 1,784 279 - 279

Guatemala - - 1 - 1

Perú 1,101 8,753 7 1 6

8,41310,5372871286

Total \$ 47,552 \$ 38,682 \$ 11,142 \$ 2,895 \$ 8,247

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

1T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Comisionistas

México-	-	16213032			
Perú--	-18315				
	--18013347				

Operaciones de Tesorería

México	7,3001,722144-144				
Guatemala-	-1-1				
Perú	1,12111,047312				
	8,42112,7691481147				
Total\$	48,310\$	41,631\$	5,335\$	1,190\$	4,145

(Continúa)

4T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$	24,341\$	23,799\$	14,161\$	5,627\$	8,534
Guatemala	72477441244197				
Perú	15,6244,9374,2412,5951,646				
	40,68928,81318,8438,46610,377				

Comisionistas

México-	-	569461108			
Perú--	-844638				
	--653507146				

Operaciones de Tesorería

México	6,7671,382556-	556			
Guatemala--	-6-6				
Perú	1,28711,98334295				
	8,05413,36559629567				
Total\$	48,743\$	42,178\$	20,092\$	9,002\$	11,090

3T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

Guatemala7308533523897
 Perú16,9015,4483,1771,7321,445
 40,82430,20414,1197,5746,545

Comisionistas

México- - 406 329 77

Perú-- 60 32 28

- - 466361105

Operaciones de Tesorería

México12,4241,033400-400

Guatemala- -5-5

Perú1,09413,274291910

13,51814,30743419415

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

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

3T 2021

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

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

2T 2021

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

Activos\$	47,552\$	69,364\$	21,812	No se incluyen las reservas, cuentas
por cobrar y otros activos				
Pasivos	38,68246,3347,652	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	11,14211,284142	No se incluyen los otros productos		
Gastos	2,89510,2537,358	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$		\$	8,247\$	1,031\$ (7,216)

1T 2021

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

Activos\$	48,310\$	70,088\$	21,778	No se incluyen las reservas, cuentas
por cobrar y otros activos				
Pasivos	41,63147,4815,850	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos	5,3355,43095	No se incluyen los otros productos		
Gastos	1,1905,0523,862	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$		\$	4,145\$	378\$ (3,767)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

4T 2020

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

3T 2020

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 54,342	\$ 72,413	\$ 18,071	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos	
Pasivos	44,511	50,685	5,577	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	15,019	16,707	1,688	No se incluyen los otros productos	
Gastos	7,954	18,633	10,679	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$ 7,065	\$ (1,926)	\$ (8,991)		

Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-----				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	3----				
Total \$	303	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de septiembre de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se muestran a continuación:

	3T 2021	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Comfu S. A. de C. V. *	----1				
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*	----36				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

C.V. (Comunidad 4UNO)-----

Total \$ - \$ - \$ - \$ - \$ 37

*Al 30 de septiembre de 2021, estas compañías son subsidiarias de Genera ya que el 10 de agosto de 2020 se formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria.

Al 30 de septiembre de 2021 se incrementó la inversión en Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) \$6 y ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$5.

i. Los lineamientos establecidos en el oficio mencionado serán aplicables tanto al pago de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Al 30 de septiembre de 2021 y durante 2020 Genera no decreto dividendos.

Nota 21- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambio en Criterios Contables

Mediante la resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicado el 23 de junio de 2021, se reforman los artículos 91 Bis, 99 Bis y 99 Bis 2 fracción II; para ajustar los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida que se toman en cuenta para la calificación de la cartera crediticia y el cálculo de las reservas preventivas para riesgos crediticios de las carteras de créditos de consumo no revolvente otorgadas a mujeres y, al mismo tiempo, impulsar la inclusión financiera al incentivar el financiamiento a las mujeres con créditos a menores tasas.

El impacto de esta resolución es bajo, debido a que el 99% de nuestro portafolio se encuentra clasificado como Microcrédito y por tanto no es sujeto de esta resolución.

(Continúa)

Cambios en las disposiciones de la Comisión

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

"Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1o. de enero de 2022.

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

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

Mejoras a las NIF

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

Durante 2020 mediante los oficios P417/2020, P477/2020 y P481/2020 y derivado del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

impacto negativo que ha generado la pandemia del COVID19 en diversas actividades de la economía, la Comisión emitió en forma opcional facilidades regulatorias temporales adicionales en materia contable, las referentes al último oficio no han sido aplicadas por el Banco.

Nota 22- Analistas: GENTERA

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

(Continúa)

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1	ActinverLilian Ochoa	Compra
2	Banorte IXEMarissa Garza	Compra
3	BarclaysGilberto García	Neutral
4	BBVA Rodrigo Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Compra
6	BTG PactualEduardo Rosman	Compra
7	CitiJörg Friedemann	Compra
8	Credit Suisse Alonso García	Compra
9	GBM Carlos De Legarreta	Compra
10	HSBC SecuritiesCarlos Gómez	Neutral
11	IntercamCarlos Gómez	Compra
12	InvexMontserrat Antón	Compra
13	JP Morgan Yuri R. Fernández	Neutral
14	Nau SecuritiesIñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de BolsaManuel Zegbe	Compra
16	Santander Claudia Benavente	Compra
17	ScotiabankJason Mollin	Compra
18	UBSThiago Batista	Compra

Deuda:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 28

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,587,593,876

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

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

Instrumentos financieros derivados

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

Al 30 de septiembre de 2021 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados. Para mayores detalles de Gentera y subsidiarias, revisar las Notas sobre los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2021.
