

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**(PESOS)**

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2020**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

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

**(PESOS)**

**Impresión Final**

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2020

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

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

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**

**CRÉDITO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 1 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de diciembre de 2020 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2019 y otra contra los resultados al 30 de septiembre de 2020.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2020.

Aspectos relevantes al 4T20:

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

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en México (A partir del 3T20 se está consolidando ConCrédito en los estados financieros de GENTERA, para los meses de agosto y septiembre y a partir del 4T20 se consolida el trimestre completo), Perú y Guatemala, (ii) inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería, (iii) intereses generados por los préstamos de partes relacionadas.

Los ingresos por intereses al 4T20 alcanzaron Ps. 4,900 millones, una disminución de 18.4% comparado con los Ps. 6,006 millones reportados en el 4T19, explicado principalmente por: 1) la contracción anual de 15.9% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 4T19 y por los beneficios otorgados a los clientes de Banco Compartamos durante la contingencia y, 2) la dinámica registrada en nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también brindó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 4T20, con una contracción del 13.1% en comparación con el 4T19.

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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 2 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 3 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

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

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 4 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

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

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 17 millones durante el 4T20, respecto a la pérdida de Ps. 8 millones registradas en 4T19 y mayor a la pérdida de Ps. 3 millones del 3T20. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo de nuestro laboratorio de innovación; y iii) Donaciones y otros; iv) A partir del 3T20, la contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 5 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

Gastos de operación

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 6 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de diciembre 2020 es de 31.44%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

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

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

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

(Cifras en millones de pesos)

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

Se cuenta con 1,409 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 973 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

|  |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|
| Índice de Capitalización                   | 4T20   | 4T19   | 3T20   |
| Capital Neto / Activos Riesgo Crédito      | 38.59% | 39.51% | 42.71% |
| Capital Neto / Activos Riesgo Total        | 31.44% | 32.59% | 30.98% |
| Capital Básico / Activos Riesgo Total      | 31.44% | 32.59% | 30.98% |
| Capital fundamental / Activos Riesgo Total | 31.44% | 32.59% | 30.98% |

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

Continuación:

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

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

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

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

#### Pérdidas por riesgo operacional

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

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

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

La Cartera Total al 4T20 totalizó en Ps. 40,689 millones, una disminución de 2.4% comparado con los Ps. 41,692 millones del 4T19 y de 0.3% comparado con los Ps. 40,824 millones del 3T20.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 8 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

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

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

Política de distribución de capital

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

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

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible  
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

#### Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

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

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

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



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

### 3. Montos:

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

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

### 4. Instrumentos de inversión:

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

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

### 5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

b) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) debe dar aviso inmediato a

---

---

la Subdirección de Tesorería por correo electrónico, en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio del banco.

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

#### 6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

#### 7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

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

Al cierre del 4T20 el Banco no mantiene inversiones en Dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 4T20, 4T19 y 3T20, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

---

---

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

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

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

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

#### Fuentes de liquidez y financiamiento

##### Compartamos Banco

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

#### Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 4T20 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 4T19, principalmente por menores compromisos de corto plazo con la banca desarrollo derivado de una estrategia para mejorar el perfil de vencimientos; en su comparativo con el 3T20, de igual forma se muestra una disminución por la misma razón.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 13 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.4981 MXN) :

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

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

---

---

disminución del 14.0% como consecuencia del vencimiento de pasivos.

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

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

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

Compartamos S.A. Guatemala

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

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

Control Interno

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

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

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

- a. Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a Compartamos Banco en la realización de sus operaciones.
  - b. Permitan que la concertación, documentación, registro y realización diaria de operaciones, se efectúen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de Compartamos Banco y en apego a las disposiciones legales aplicables.
  - c. Propicien el correcto funcionamiento de la infraestructura tecnológica conforme a
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 15 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo aquélla que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones.

d. Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

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

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

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

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

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoVenta

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7CitiBrian FloresCompra

8Credit Suisse Marcelo Telles Neutral

9GBM Natalia Zamora Compra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral

11IntercamAlejandro GonzalezCompra

12InvexMontserrat AntónNeutral

13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral

14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra

16Santander Claudia Benavente Compra

17ScotiabankJason MollinCompra

18UBSThiago BatistaCompra

Deuda:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

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

PAGINA 16 / 16

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

Ing. Enrique Majós Ramírez  
Director General

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

TérminoDefinición

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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2020

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

## Constitución

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

## Objeto Social

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

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

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

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(Continúa)

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal, entre otras.

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

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

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

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

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

(Continúa)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Nota 2- Eventos relevantes

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Genera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control y consolidando en Genera por primera vez el 31 de agosto de 2020. Previamente, con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil, Comfu y Talento, a través de la conversión de un crédito por \$657 otorgado a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%.

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

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

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

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

(Continúa)

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50 % de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

reestructuración debió haber sido cubierto.

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

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

Para la aplicación de los criterios contables especiales anteriormente descritos, 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".

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

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

(Continúa)

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(c)Reclasificación-

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

Cifras anteriormente reportadas

Reclasificación

Cifras reclasificadas

Cartera vigente

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

Créditos al consumo35,5184,84540,363

Créditos a la vivienda2-2

40,529-40,529

Cartera vencida

Créditos comerciales 138(134)4

Créditos al consumo1,0251341,159

1,163-1,163

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

(Continúa)

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

(Continúa)

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, 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.

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

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

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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 10 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

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

Cartera de crédito vigente

|                                       |        |            |         |        |
|---------------------------------------|--------|------------|---------|--------|
| Créditos comerciales\$                | 141\$  | 1585,198\$ | 5,681\$ | 164    |
| Créditos a intermediarios financieros | -----  |            |         |        |
| Créditos al consumo                   | 38,338 | 37,832     | 33,969  | 37,349 |
| Créditos a la vivienda                | 112    | 22         |         |        |
| Créditos entidades gubernamentales    | -----  |            |         |        |
| Créditos al IPAB o al Fobaproa        | -----  |            |         |        |
| Total, de cartera de crédito vigente  | 38,480 | 37,991     | 39,169  | 43,032 |

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

(-) Menos

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

Ingresos por intereses

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

(Continúa)

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

Ingreso por comisiones

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

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

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

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

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

NOTAS:

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

2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

3T 2020 Reservas Preventivas Necesarias

| Calificación                 | Importe total de cartera | Cartera Comercial | Cartera Consumo | Cartera Hipotecaria |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| Reservas Preventivas         |                          |                   |                 |                     |
| Exceptuada-----              |                          |                   |                 |                     |
| Calificada                   |                          |                   |                 |                     |
| Riesgo A                     | 116,898                  | 185               | 58              | 243                 |
| Riesgo A                     | 2840                     | 161               | 531             |                     |
| Riesgo B                     | 13741                    | 610               | 17              |                     |
| Riesgo B                     | 211,819                  | 484               | 348             |                     |
| Riesgo B                     | 3444                     | 241               | 25              |                     |
| Riesgo C                     | 11,167                   | 280               | 385             |                     |
| Riesgo C                     | 21,452                   | 116               | 312             | 176                 |
| Riesgo D                     | 2,625                    | 656               | 811             | 0684                |
| Riesgo E                     | 5,205                    | 13,528            | 3,529           |                     |
| Total                        | 40,824                   | 115,054           | 2125,277        |                     |
| Menos: Reservas Constituidas | 6,815                    |                   |                 |                     |
| Exceso                       | 1,538                    |                   |                 |                     |

2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias

| Calificación                 | Importe total de cartera | Cartera Comercial | Cartera Consumo | Cartera Hipotecaria |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| Reservas Preventivas         |                          |                   |                 |                     |
| Exceptuada-----              |                          |                   |                 |                     |
| Calificada                   |                          |                   |                 |                     |
| Riesgo A 1                   | 14,805                   | 1                 | 172             | - 173               |
| Riesgo A 2                   | 1,453                    | 10                | 20              | - 30                |
| Riesgo B 1                   | 2,590                    | 40                | 12              | - 52                |
| Riesgo B 2                   | 9,117                    | 20                | 338             | - 358               |
| Riesgo B 3                   | 940                      | 1                 | 50              | - 51                |
| Riesgo C 1                   | 3,479                    | 38                | 278             | - 316               |
| Riesgo C 2                   | 504                      | 13                | 45              | - 58                |
| Riesgo D                     | 3,880                    | 218               | 665             | - 883               |
| Riesgo E                     | 3,945                    | 21                | 2,279           | - 2,300             |
| Total                        | 40,713                   | 3623,859          | 4,221           |                     |
| Menos: Reservas Constituidas | 4,500                    |                   |                 |                     |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Exceso 279

(Continúa)

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

Menos:

Reservas Constituidas

3,383

Exceso 443

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

(Continúa)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

### Gestión crediticia

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

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

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

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

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

(Continúa)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**Nota 8- Cuentas por cobrar:**

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

|  | 4T 2020                 | 3T 2020        | 2T 2020        | 1T 2020        | 4T 2019      |
|--|-------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Partidas asociadas a operaciones crediticias | 211\$                   | 263\$          | 342\$          | 249\$          | 230          |
| Saldo a favor de impuestos acreditables      | 1,290,450---            |                |                |                |              |
| Otras cuentas por cobrar (1) (2)             | 559,768,354,987,878     |                |                |                |              |
| Adeudos por operaciones de canales           | 1,000,786,663,706,1,059 |                |                |                |              |
| Adeudos por intermediación-                  | ----                    |                |                |                |              |
| Menos:                                       |                         |                |                |                |              |
| Estimación para cuentas de cobro dudoso      | (80)                    | (105)          | (106)          | (90)           | (81)         |
| <b>Total de cuentas por cobrar\$</b>         | <b>2,980\$</b>          | <b>2,162\$</b> | <b>1,253\$</b> | <b>1,852\$</b> | <b>2,086</b> |

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

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

**Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:**

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

|   | 4T 2020                     | 3T 2020      | 2T 2020      | 1T 2020        | 4T 2019      |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| Destinado para uso propio:                            |                             |              |              |                |              |
| Terrenos\$  | 4\$                         | 4\$          | 2\$          | 2\$            | 2            |
| Construcciones  | 222,525,262                 |              |              |                |              |
| Mobiliario y equipo de oficina                        | 356,366,350,358,344         |              |              |                |              |
| Equipo de transporte                                  | 238,254,242,237,218         |              |              |                |              |
| Equipo de cómputo electrónico                         | 412,417,375,379,366         |              |              |                |              |
| Otros   | 342,359,365,374,319         |              |              |                |              |
| Subtotal  | 1,374,142,513,591,376,1,270 |              |              |                |              |
| Depreciación acumulada                                | (919)                       | (915)        | (846)        | (824)          | (731)        |
| Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto | 415,485,481,516,493         |              |              |                |              |
| <b>Total mobiliario y equipo\$</b>                    | <b>870\$</b>                | <b>995\$</b> | <b>994\$</b> | <b>1,068\$</b> | <b>1,032</b> |

(Continúa)

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

**Nota 10- Inversiones permanentes:**

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

4T 2020

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

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

3T 2020

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

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

2T 2020

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

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

(Continúa)

1T 2020

Asociadas%

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

de participaciónCapital  
contableParticipación en  
el capital  
contableResultadosParticipación en el resultado

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

4T 2019

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

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

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

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

(Continúa)

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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:  
20202019

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

Subtotal 225237

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

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

(2)A 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

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

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

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

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

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

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

Nota 13- Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2020 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,331 provenientes del Banco y 293 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,608), \$39 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,382 provenientes del Banco, así como 1,710 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,402).

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

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

**Certificados bursátiles (cebures)**

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

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

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

(Continúa)

**Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos:**

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### Corto Plazo

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

### Largo Plazo

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

### Nota 15- Acreedores por reporto

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

### Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

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

(Continúa)

### Nota 17- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de diciembre de 2020 se integra a continuación:

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

\*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

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

Por lo anterior, Gentera no decretó dividendos durante 2020.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

Nota 19- Información por segmentos:

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

De esta manera los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de tres

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Guatemala72477441244197

Perú15,6244,9374,2412,5951,646

40,68928,81318,8438,46610,377

Comisionistas

México- - 569461108

Perú--844638

--653507146

Operaciones de Tesorería

México6,7671,382556- 556

Guatemala--6-6

Perú1,28711,98334295

8,05413,36559629567

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

(Continúa)

3T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Guatemala7308533523897

Perú16,9015,4483,1771,7321,445

40,82430,20414,1197,5746,545

Comisionistas

México- - 406 329 77

Perú-- 60 32 28

- - 466361105

Operaciones de Tesorería

México12,4241,033400-400

Guatemala- -5-5

Perú1,09413,274291910

13,51814,30743419415

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

2T 2020

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

(Continúa)

1T 2020

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

4T 2019

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

(Continúa)

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

4T 2020

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

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

3T 2020

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

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

2T 2020

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

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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

1T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

4T 2019

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

**Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

|  | 4T 2020 | 3T 2020 | 2T 2020 | 1T 2020 | 4T 2019 |     |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|-----|
| Aflore S. A. S.  | \$ -    |         |         |         | \$ -    | 11  |
| Comfu S. A. de C. V.                                     |         |         | 1514    |         |         |     |
| Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR                        |         |         |         |         | 626606  |     |
| Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) |         |         |         |         |         | 4   |
| EPESOS, S.A.P.I de C.V.                                  |         |         |         |         | 7       |     |
| <b>Total</b>   | \$ -    | \$ -    |         | 7       | \$ 652  | 637 |

(Continúa)

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

|                 | 4T 2020 | 3T 2020 | 2T 2020 | 1T 2020 | 4T 2019 |   |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---|
| Aflore S. A. S. | \$ -    |         |         |         | \$ -    | 3 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

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

Nota 21- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

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

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

(Continúa)

NIF y Mejoras a las NIF

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

NIF C-15 "Deterioro en el valor de activos de larga duración"- . Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022. Deja sin efecto al Boletín C-15, "Deterioro" en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

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

(Continúa)

Mejoras a las NIF

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

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

Nota 22- Analistas: GENTERA

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

Deuda:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2020**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## Datos Generales de la Emisora:

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

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: \*

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,590,893,876

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

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

## Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de DICIEMBRE de 2020 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

---