

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	74,955,490,673	0
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	10,345,199,229	0
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,712,181,335	0
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,712,181,335	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	0	0
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	24,179,051	0
	101400102001		Con fines de negociación	24,179,051	0
	101400102002		Con fines de cobertura	0	0
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	50,404,438,778	0
	101800105001		Créditos comerciales	148,316,750	0
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	148,316,750	0
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	50,256,122,028	0
	101800105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101800507023	Media y residencial	0	0
		101800507024	De interés social	0	0
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800105004		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
	101800104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	1,424,211,529	0
	101800205005		Créditos comerciales	6,862,678	0
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	6,862,678	0
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,417,348,851	0
	101800205007		Créditos a la vivienda	0	0
		101800706018	Media y residencial	0	0
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,856,496,273	0
	101800305008		Créditos comerciales	5,407,366	0
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	5,407,366	0
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	1,851,088,907	0
	101800305010		Créditos a la vivienda	0	0
		101801006034	Media y residencial	0	0
		101801006035	De interés social	0	0
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801006037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801006038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101800405011		Créditos comerciales	0	0
		101801106039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101801106040	Entidades financieras	0	0
		101801106041	Entidades gubernamentales	0	0
	101800405012		Créditos de consumo	0	0
	101800405013		Créditos a la vivienda	0	0
		101801306050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	53,685,146,580	0
	131800103002		Partidas diferidas	176,263,995	0
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,533,647,698	0
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	49,327,762,877	0
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	49,327,762,877	0
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,598,543,337	0
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	566,499	0
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	122,729	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	430,606,365	0
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	577,012,876	0
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	908,013,081	0
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	119,359,562	0
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,194,068,251	0
134200001001			Activos intangibles (neto)	2,024,808,024	0
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,693,067,457	0
200000000000			P A S I V O	49,443,343,798	0
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	27,189,766,613	0
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,305,441,961	0
	200200102002		Depósitos a plazo	12,848,634,594	0
		200200203003	Del público en general	11,755,381,405	0
		200200203004	Mercado de dinero	1,093,253,189	0
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	10,912,131,885	0
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	123,558,173	0
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	14,866,250,856	0
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	3,457,726,638	0
	200400102003		De largo plazo	11,408,524,218	0
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTE	40,349,616	0
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	201200102001		Reportos	0	0
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	595,547,466	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	930,335,483	0
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,255,672,369	0
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202400102004		Contribuciones por pagar	895,090,882	0
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,360,581,487	0
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
203000001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	203000102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203000102003		Otros	0	0
203200001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203400001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	812,763,526	0
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	1,632,026,391	0
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	120,631,478	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	25,512,146,875	0
440200001001			Participación controladora	23,584,544,284	0
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	4,308,957,115	0
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	0
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	0
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	-455,138,041	0
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	0
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	19,275,587,169	0
		400200203010	Reservas de capital	1,771,219,614	0
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	17,718,250,053	0
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	13,164,152,856	0
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	4,554,097,197	0
	400200203013		Otros resultados integrales	-213,882,498	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,960,666	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-90,862,861	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-121,058,971	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,927,602,591	0
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	1,927,602,591	0
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	31,114,438,800	0
700200001001			Avales otorgados	2,163,391,487	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	14,291,623,941	0
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	700800102001		Fideicomisos	0	0
	700800102002		Mandatos	0	0
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	0	0
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	636,932,702	0
702000001001			Otras cuentas de registro	14,022,490,670	0

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	28,039,181,241	0
600400101002	Gastos por intereses	3,448,768,832	0
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	24,590,412,409	0
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,319,937,311	0
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	19,270,475,098	0
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	2,391,161,071	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	527,675,782	0
501400301007	Resultado por intermediación	-699,458	0
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	120,932,284	0
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	14,940,773,090	0
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	6,313,420,123	0
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	17,563,996	0
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	6,295,856,127	0
602400501012	Impuestos a la utilidad	1,819,388,259	0
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	4,476,467,868	0
502600601013	Operaciones discontinuadas	-181,875,110	0
330000000006	RESULTADO NETO	4,658,342,978	0
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	409,054	0
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-5,402,509	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-229,090,855	0
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	4,424,258,668	0
543200601016	Resultado neto atribuible a:	4,658,342,978	0
543201602158	Participación controladora	4,554,097,197	0
543201602159	Participación no controladora	104,245,781	0
543400701017	Resultado integral atribuible a:	4,424,258,668	0
543401702160	Participación controladora	4,319,804,282	0
543401702161	Participación no controladora	104,454,386	0
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2022

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	6,295,856,127	0
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,060,972,943	0
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	291,756,845	0
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	397,062,031	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	21,166,449	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	17,563,997	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	515,298,731	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	-181,875,110	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	1,117,993,959	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,117,993,959	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-6,527,355,837	0
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	4,217,123	0
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	-11,366,021	0
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-6,570,371,274	0
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403011	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-125,937,067	0
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-189,100	0
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	450,528,832	0
	851000403014	Cambio en captación tradicional	755,561,002	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-286,875,431	0
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-808,243,143	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	168,522,288	0
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	409,335,206	0
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	-285,290,526	0
	851000403024	Cambio en otras provisiones	387,489,020	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	2,068,373	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-616,805,119	0
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,947,467,192	0
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-394,865,476	0
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	17,102,036	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	334,371,646	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	-2,642,578,848	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-23,726,805	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-507,261,576	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-3,216,959,023	0
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	13,672,008,280	0
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-12,573,265,941	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-496,561,980	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-938,800,000	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-73,698,916	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-72,905,602	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	776,299	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-482,447,860	0
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,751,939,691	0
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-36,689,820	0
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	12,133,828,741	0
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	10,345,199,229	0

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

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	514,209,521	0	1,844,918,530	14,090,541,234	-2,369,720	0	0	-85,236,922	108,116,047	0	0	21,234,273,846	3,599,849,981	24,834,123,827
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	8,209,869	0	0	0	0	0	0	0	8,209,869	0	8,209,869
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	4,764,095,156	0	514,209,521	0	1,844,918,530	14,098,751,103	-2,369,720	0	0	-85,236,922	108,116,047	0	0	21,242,483,715	3,599,849,981	24,842,333,696
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-938,800,000	0	0	0	0	0	0	0	-938,800,000	0	-938,800,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	-969,347,562	0	0	4,201,753	0	0	0	0	0	0	0	-965,145,809	-1,673,231,286	-2,638,377,095
Total	0	0	-969,347,562	0	0	-934,598,247	0	0	0	0	0	0	0	-1,903,945,809	-1,673,231,286	-3,577,177,095
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	-73,698,916	0	0	0	0	0	0	0	0	-73,698,916	0	-73,698,916
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	4,554,097,197	0	0	0	0	0	0	0	4,554,097,197	104,454,386	4,658,551,583
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	409,054	0	0	0	0	0	0	409,054	0	409,054
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5,625,939	0	0	0	-5,625,939	0	-5,625,939
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-229,175,018	0	0	-229,175,018	0	-229,175,018
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-103,470,490	-103,470,490
Total	0	0	0	0	0	4,554,097,197	409,054	0	0	-5,625,939	-229,175,018	0	0	4,319,705,294	983,896	4,320,689,190
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,718,250,053	-1,960,666	0	0	-90,862,861	-121,058,971	0	0	23,584,544,284	1,927,602,591	25,512,146,875

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros dictaminados obtenidos al 31 de diciembre de 2022 contra los obtenidos al 30 de diciembre de 2021 y otra contra los resultados al 30 de septiembre de 2022.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de diciembre de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 4T21.

Aspectos relevantes al 4T22:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,392,324.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 53,685 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 829 millones.
- oEl resultado de la controladora quedó en Ps. 838 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 536 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 21,704 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.6 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.1 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 4T22 alcanzaron Ps. 7,475 millones, un incremento de 22.1% comparado con los Ps. 6,124 millones reportados en el 4T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 15.8% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 15.0% y 24.9%, respectivamente. Respecto al 3T22, se observa un incremento del 3.6% comparado con Ps. 7,213 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos y Compartamos Financiera, lo cual contrarresta la contracción que tuvo ConCrédito durante el trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 4T22, considerando cifras consolidadas, el 72.6% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.6% de la operación en Perú, 8.2% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 4T22, fueron de Ps. 1,122 millones, un incremento de 135.7% comparado con los Ps. 476 millones del 4T21 debido al incremento en los pasivos con costo, como parte de los niveles requeridos para el crecimiento de la cartera. Así mismo, es importante recordar que a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 4T22 representó aproximadamente el 23% del monto total registrado.

En comparación con el 3T22, se observa un incremento de 21.7% comparado con Ps. 922 millones, debido al incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre, así como por mayores requerimientos de pasivos, para hacer frente al crecimiento de la cartera durante el trimestre.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 8.8% al 4T22, en 5.6% en el 4T21 y en 7.9% durante el 3T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 125 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T22 quedó en 7.1%, al 4T21 en 3.3%, y al 3T22 en 5.1%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 2.50% a 7.50% entre el 4T21 y el 4T22, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre Diciembre fue 8.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%). Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 40.4% para el 4T22, superior en 1.1 pp comparado con el 39.3% del 4T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCrédito, así como por la recuperación de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas. Respecto al 3T22, se da una disminución de 0.9 pp por el incremento en los activos productivos (principalmente disponibilidades e inversiones), cuyo incremento fue mayor al aumento de los ingresos intereses generados durante el trimestre.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 4T22 totalizaron Ps. 1,648 millones, lo que representa un incremento de 50.8% al compararlo con Ps. 1,093 millones del 4T21, y un incremento de 20.6% comparado con los Ps. 1,367 millones del 3T22. Este incremento es explicado debido a durante este 4T22, se tomó la decisión prudencial de generar provisiones adicionales por Ps. 241 millones de pesos en la cartera de Compartamos Financiera (Perú) a nivel consolidado; así mismo, se registraron

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

mayores reservas tanto en ConCrédito como en Banco Compartamos como resultado del incremento en la cartera en etapa 3 durante el trimestre dada la normalización del comportamiento de la cartera, así como por las afectaciones derivadas del contexto económico.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 4T22 en Ps. 4,705 millones, un crecimiento de 3.3% al compararlo con Ps. 4,555 millones del 4T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa. En su comparativa trimestral, la cifra es 4.4% menor a los Ps. 4,924 millones registrados en 3T22, derivado de que el incremento en los ingresos por intereses no compensó el aumento en las estimaciones.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.0% para el 4T22, menor en 1.7 pp, comparado con el 31.7% del 4T21. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es menor en 2.3 pp comparado con el 32.3% del 3T22. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, han mantenido una sólida posición de efectivo; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, continuaremos con una gestión activa de pasivos. Esta reducción de liquidez adicional también ha beneficiado el MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio se redujo durante el 2022 en comparación con los niveles vistos en el pasado. GENTERA concluyó el cuarto trimestre con Ps. 12,057 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 12.9% comparado con el 4T21 y un ligero aumento de 2.2% respecto al 3T22.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 4T22 sumaron Ps. 1,116 millones, un incremento de 10.7% comparado con los Ps. 1,008 millones que el mismo periodo en 2021 debido a que, durante el 4T21, la cartera de crédito tuvo un excelente comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 4T22 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia. Al compararlo con Ps. 1,046 millones del 3T22, se observa un incremento de 6.8%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 4T22 fueron de Ps. 719 millones, lo que refleja un incremento de 58.7% al compararlo con los Ps. 453 millones del 4T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, y por mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 4T21 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra un incremento de 23.3% respecto a los Ps. 583 millones logrados en 3T22, debido a mayores comisiones cobradas por Aterna, derivado de un bono único recibido por mantener niveles bajos de siniestralidad.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

Al cierre del 4T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 137 millones, lo que representa una disminución de 5.5% comparado con los Ps. 145 millones del mismo trimestre en 2021, principalmente por una disminución en las comisiones de Banco Compartamos. Así mismo, muestra un incremento de 9.6% respecto a los Ps. 125 millones del 3T22, derivado de mayores comisiones pagadas a Compartamos Financiera.

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 5 millones durante el 4T22, respecto a la ganancia de Ps. 1 millón registrado en 4T21 y respecto a la ganancia de Ps. 5 millones del 3T22. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 4T22 se presentaron egresos por Ps. 213 millones, mientras que durante el 4T21 y el 3T22 se presentaron ingresos por Ps. 257 y Ps.119 millones, respectivamente.

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

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

Los Gastos de Operación en el 4T22 fueron de Ps. 3,865 millones, 2.9% menos que los Ps. 3,981 millones del 4T21, principalmente por menores gastos de mantenimiento, tecnología y honorarios derivados de proyectos.

Respecto al 3T22, se reflejó un incremento de 3.8% comparado con Ps. 3,722 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en la compensación variable como resultado en la mejora en las colocaciones, así como por la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

El Índice de Eficiencia al 4T22 quedó en 76.2%, una mejora comparada con el 77.7% del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

4T21, principalmente por un incremento en el resultado de la operación aunado a la disminución de los gastos; de igual forma, respecto al 67.6% del 3T22 se presenta un retroceso de 8.6 pp principalmente por la disminución en el resultado de la operación del trimestre, debido a que el aumento en los gastos del trimestre no logró compensarse con el incremento en los ingresos por intereses. El índice de eficiencia operativa al 4T22 quedó en 20.9%, una mejora contra el 23.1% del 4T21 y un ligero retroceso respecto al 20.5% logrado durante el 3T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 4T22 fue una pérdida de Ps. 2 millones, respecto a la pérdida de Ps. 6 millones en el 4T21 y respecto a la pérdida de Ps.8 millón registrado en 3T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 4T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,202 millones, un incremento de 6.0% comparada con la ganancia de Ps. 1,134 millones reportada en el 4T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,776 millones del 3T22, se muestra una disminución del 32.3%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 4T22 fueron de Ps. 372 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 266 millones del 4T21, y menor comparada con los Ps. 442 millones del 3T22.

El resultado neto para el 4T22 fue de Ps. 829 millones, una disminución de 11.5% comparado con los Ps. 937 millones del 4T21 principalmente por el incremento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios dada la dinámica del portafolio, así como por el aumento en los gastos por intereses derivado de un mayor costo de financiamiento y a reglas IFRS relacionadas a los Gastos de originación y arrendamiento que entraron en vigor en el 2022. Así mismo, muestra una disminución del 45.2% comparado con los Ps. 1,514 millones del 3T22, debido a un incremento en los gastos de administración y promoción, en especial los relacionados al gasto de personal; así mismo, se dio un incremento en los gastos por interés y estimaciones preventivas, lo cual fue mayor al incremento en los ingresos del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 838 millones y el resultado integral resultó en Ps. 868 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una ganancia de Ps. 39 millones al cierre del 4T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 4T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 868 millones en el 4T22, donde la participación controladora representó Ps. 877 millones y la utilidad no controladora representó Ps. (9) millones.

El ROA al 4T22 fue de 4.5%, un retroceso de 0.9 pp respecto al 5.4% del 4T21, principalmente por la disminución del Resultado Neto explicado con anterioridad aunado al incremento de los pasivos productivos debido a una mayor cartera de crédito y mayores disponibilidades e inversiones; de igual forma, se muestra un menor nivel en 3.8 pp respecto al 8.3% del 3T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto.

El ROE al 4T22 quedó en 13.1%, un retroceso de 2.3 pp comparada con el 15.4% del 4T21 principalmente por la disminución del Resultado Neto aunado al incremento en el capital promedio en su comparativa anual; así mismo, se muestra un retroceso de 10.6 pp respecto al 23.7% del 3T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 2022 es de 39.05%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 4T22, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de diciembre del 2022 el capital de Banco estaba como sigue /:

4T224T213T22				
Capital Neto	11,924	10,683	11,685	
Capital Básico	11,924	10,683	11,685	
Básico Fundamental	11,924	10,683	11,685	
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-
	(Cifras en millones de pesos)			

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,439 millones de pesos menos 514 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,188 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,192 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	4T22	4T21	3T22
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	45.64%	44.26%	44.77%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%

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

Continuación:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de diciembre representa el 39% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 4T22 resultaron en Ps. 12,057 millones, una disminución de 12.9% comparado con los Ps. 13,850 millones del 4T21 y un incremento de 2.2% respecto a los Ps. 11,794 del 3T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, desde el 2021, Gentera comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 4T22, el 43.6% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,254 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 28.3%, Ps. 3,413 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, Ps. 1,176 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.3% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 4T22 totalizó en Ps. 53,685 millones, un incremento de 16.1% comparado con los Ps. 46,238 millones del 4T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas; comparado con los Ps. 51,407 millones del 3T22, muestra un incremento del 4.4%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en Compartamos Financiera (Perú).

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 4T22 quedó en Ps. 1,856 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.46%, reflejando un nivel superior en 0.64 pp al 2.82% mostrado en el 4T21, principalmente por el fuerte crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, debido a que están regresando a niveles normales de morosidad, en cada metodología de crédito. Por otro lado, muestra un incremento de 0.56 pp respecto al 2.90% del 3T22,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

por la misma razón, aunado a un deteriorio generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico.

Durante el 4T22 se realizaron castigos por Ps. 1,116 millones, un incremento de 10.7% comparado con los Ps. 1,008 millones del 4T21. Dicho incremento se debe a que, en 4T21 la cartera de crédito tuvo un comportamiento excepcionalmente bueno, luego de la depuración realizada durante los primeros meses del 2021, lo cual generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,046 millones del 3T22, se observa un incremento de 6.8 debido a que en los últimos meses la cartera ha estado regresando a niveles normales de morosidad.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,534 millones en el 4T22, 30.5% mayor a los Ps. 3,473 millones del 4T21 y 13.5% mayor comparado con los Ps. 3,993 millones del 3T22.

El índice de cobertura al 4T22 quedó en 244.3%, una disminución comparado con el 266.5% del 4T21, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 268.2% del 3T22, se muestra una disminución por la misma razón.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

Gentera SAB

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

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

c) Subasta de depósito del Banco de México.

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

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

Al cierre del 4T22 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 4T22, 4T21 y 3T22, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.4% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 4T22 se contaba con \$174 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

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

financiamiento, tales como:

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

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 4T21 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 4T21 derivado de mayores préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses; respecto al 3T22, se reflejó un ligero incremento debido a un mayor número de días de intereses devengados durante el 4T22.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 4T22 con el 4T21, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 3T22, también se presenta una ligera disminución por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 4T22, se muestra una ligera disminución respecto al 4T21 y 3T22, derivado a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 4T22 respecto al 4T21 reflejó un incremento de 117.8%, principalmente por los costos de originación de créditos (considerando un incremento interanual de pb en la tasa de referencia en México) y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México y las NIIF, los cuales representaron el 29% de los gastos por intereses de trimestre. Así mismo, en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 500 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la disminución en la liquidez.

De igual forma, durante el 4T22, presenta un incremento trimestral de 20.3% derivado de mayores intereses de préstamos interbancarios y títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el trimestre se registró un incremento de 125 pb en la tasa de referencia en México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de diciembre representan el 0.4% de los intereses por fondeo totales. Al 31 diciembre de 2022 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.1151 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 4T22 quedó en Ps. 13,324 millones, un incremento de 10.8% comparado con los Ps. 12,028 millones del 4T21, derivado de una mayor captación tradicional; y un incremento de 7.8% comparado con los Ps. 12,362 millones del 3T22 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 4T22 quedó en Ps. 3,868 millones, un incremento del 28.5% comparado con los Ps. 3,009 millones del 4T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un incremento de 13.3% comparado con los Ps. 3,413 millones del 3T22, por la misma razón.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T22 quedó en 7.07%, al 4T21 en 3.33%, y al 3T22 en 6.11%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al re-precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 2.50% a 7.50% entre el 4T21 y el 4T22, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre Diciembre fue 8.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%). Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de diciembre de 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,647 millones, equivalente a S./ 1,104 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 4T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 67% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 4T22 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados

Unidos de América.

ConCrédito

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

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

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

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

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 4T22 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 800 millones contra el cierre del 4T21, debido a que en abril 2022 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones de capital por Ps. 133 millones cada una, amortizando la emisión en su totalidad.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 4T22 quedó en Ps. 1,511 millones, un aumento del 246% comparado con los Ps. 437 millones del 4T21, y un incremento de 19.8% comparado con los Ps. 1,261 millones del 4T21 debido a la disposición en su totalidad de nuevas líneas bancarias para nuevo capital de trabajo.

El costo de fondeo de Fin Útil al 4T22 quedó en 13.98%, al 3T22 quedó en 12.12%, al 4T21 quedó en 10.92%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

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

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

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

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

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

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

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

Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación	
1	Banorte	IXE Marissa Garza	Compra
2	Barclays	Gilberto García	Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5	Bradesco	Gustavo Schrodén	Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7	Citi	José Luis Cuenca	Compra
8	Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9	GBM	Pablo Ordoñez	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Carlos Gómez	Compra
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13	Nau Securities	Iñigo Vega	Compra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
15Santander Andres Soto Compra
16ScotiabankJason MollinCompra
17UBSThiago BatistaCompra
18Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

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

ANEXO 1 Desglose de Créditos

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

CUARTO TRIMESTRE DE 2022
(emitido el 22 de febrero de 2023)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

Aterna PerúAterna Corredores de Seguros, S.A.

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

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

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

CNEV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

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

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

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

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Peruanos, S. A.

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

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

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

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

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha se inició el cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas" en el estado de resultado integral consolidado.

(Continúa)

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

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20%. En consecuencia, al representar el Banco el 51% y 73% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2022.

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

(Continúa)

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios Criterios Contables 2022-

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

De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones, y como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad contenidos en el anexo 33 que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos trimestrales y anuales que sean requeridos a la Institución, de conformidad con las presentes Disposiciones

correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

(Continúa)

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Caja\$	1,884	\$ 1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	2,424	1,720	1,640	1,150
Bancos del extranjero	439	464	324	632
Otras entidades financieras	337	451	118	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Subtotal a la siguiente hoja:\$	4,750\$	4,030\$	4,304\$	4,505
---------------------------------	---------	---------	---------	-------

Subtotal de la siguiente hoja:\$	4,750\$	4,030\$	4,304\$	4,505
----------------------------------	---------	---------	---------	-------

Equivalente de efectivo restringidos:2,6373,5631,3763,446

Depósitos de Regulación Monetaria222 2

Call Money ----

Subastas con el Banco Central 2,2963,2491,1383,153

Efectivo administrado en fideicomiso331187155251

Otras equivalentes de efectivo restringidos81258140

Otros equivalentes de efectivo 2,9582,6363,3654,008

\$	10,345\$	10,229\$	9,045\$	11,959
----	----------	----------	---------	--------

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$570, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$136, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otros equivalentes de efectivo de entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$174.

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$50.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$11 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$196 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

asciende a \$8, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$453, Compartamos Financiera por \$895, Compartamos Servicios por \$668, Red Yastás por \$420, Aterna por \$122, Talento por \$60, Fin Útil \$310 y Comfu \$30.

Al 31 de diciembre de 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Instrumentos financieros para cobrar y vender \$	1,712\$	1,565\$	1,531\$	1,168

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$75.

Al 31 de diciembre de 2022 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 7 - Cartera de crédito:

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

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

de Gentera es la recuperación del principal e interés, a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

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

4T 20223T 20222T 20221T 20224

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$ 148	\$ 135	\$ 135	\$
----------------------	--------	--------	--------	----

128
Créditos al consumo 50,25648,48748,19646,877
50,40448,62248,33147,005

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2

Créditos comerciales	7 4 3 7
----------------------	---------

Créditos al consumo 1,4181,2921,1891,046
1,4251,2961,1921,053

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

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

Créditos al consumo 1,8511,4841,2701,256
1,8561,4891,2791,263

Cartera de crédito valuada a valor razonable----

Cartera de crédito

53,68551,40750,80249,321

(+) Mas

Partidas diferidas 17614910698

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 4,5343,9933,7353,552

Tota cartera de crédito (neto)

\$ 49,327	\$ 47,563	\$ 47,173	\$ 45,867
-----------	-----------	-----------	-----------

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

4T 2022

InteresesComisiones

Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	27,388	169
Créditos a la vivienda	-	-
\$ 27,389	\$ 169	

3T 2022

InteresesComisiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

2T 2022

InteresesComisiones

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

1T 2022

InteresesComisiones

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

(Continúa)

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$637.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 4T 2022 ascienden a \$653.

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

4T 2022 Reservas Preventivas Necesarias	
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria	
Reservas Preventivas	
Exceptuada-----	
Calificada	
Riesgo A 122,223-260-260	
Riesgo A 21,150-30-30	
Riesgo B 14,7101185-186	
Riesgo B 211,526-474-474	
Riesgo B 31,301468-72	
Riesgo C 14,122-300-300	
Riesgo C 23,7931411-412	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Riesgo D 1,5821357-358
Riesgo E 3,27832,196-2,199
Total 53,685104,281-4,291
Menos: Reservas Constituidas 4,534
Exceso 243

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 2022.
- 2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SChP y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$241.

(Continúa)

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

2T 2022 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 122,337-260-260
Riesgo A 21,100-29-29
Riesgo B 13,7601147-148
Riesgo B 211,006-453-453

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Riesgo B 31,036453-57
Riesgo C 14,193-305-305
Riesgo C 23,3131360-361
Riesgo D 1,6311366-367
Riesgo E 2,42651,588-1,593
Total 50,802123,561-3,573
Menos: Reservas Constituidas 3,735
Exceso 162

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre 2022 se tiene \$1,342, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$139, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Genera torgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$14,292.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(Continúa)

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022				
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$	164	\$	157	\$			
145	\$	134						
Otros adeudos:								
Saldos a favor de impuestos		137		108		141		438
Otras cuentas por cobrar (1)		1,294		1,266		1,323		1,026
Adeudos por operaciones de canales		1,251		1,251		1,240		1,353
2,846		2,822		2,849		2,951		
Menos:								
Estimación de pérdidas crediticias esperadas		(247)		(204)		(173)		(164)
Total de cuentas por cobrar	\$	2,599	\$	2,578	\$	2,676	\$	2,787

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$52.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de diciembre de 2022 se integra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022				
Seguros (a)	\$	3	\$	30	\$	54	\$	27
Pagos anticipados		286		421		367		295
Plan de pensiones		153		84		45		7
Depósitos en garantía (b)		495		515		2		
Otros activos		201		61		72		6
Activos por PTU diferida		506		---		---		---
879		555		33		45		
Reserva de valuación de PTU diferida		(448)		---		---		---
Total pagos anticipados y otros activos	\$	431	\$	555	\$	533	\$	
457								

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$79.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022

Destinado para uso propio:

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

Construcciones 21212121

Mobiliario y equipo de oficina 289293295309

Equipo de transporte 159159158160

Equipo de cómputo 524545541427

Equipo de telecomunicaciones 320312317319

Subtotal 1,3171,3341,3361,240

Depreciación acumulada (904) (903) (886) (891)

Adaptaciones y mejoras- Neto 164170182202

Total mobiliario y equipo	\$	577	\$	601	\$	632	\$	551
---------------------------	----	-----	----	-----	----	-----	----	-----

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$292 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Compañía es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

Equipo de Mobiliario	Construcciones	Edificio	transporte	Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$91,215	80			21,306
Depreciación del año (3)	(430)	(35)	(1)	(469)	
Adiciones	-125	45	2	172	
Bajas	-	(100)	(1)	(101)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$68	10			893908

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 4T 2022

Intereses de pasivos por arrendamientos \$62
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo 9

La depreciación registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$510 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 4T 2022 fueron de \$445.

El pasivo relativo al 31 de diciembre de 2022 es pagadero como sigue:

4T 2022
Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año	\$662	(28)	634
Entre 1 y 5 años	314	(18)	296
	976	(46)	930

3T 2022
Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año	\$311	(25)	286
Entre 1 y 5 años	748	(39)	709
	1,059	(64)	995

2T 2022
Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año	\$359	(30)	329
--------------------	-------	------	-----

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Entre 1 y 5 años 810 (34) 776
1,169 (64) 1,105

(Continúa)

1T 2022
Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$410 (36) 374
Entre 1 y 5 años 1,010 (104) 906
1,420 (140) 1,280

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de diciembre de 2022, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.43%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de diciembre de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.60% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

4T 2022

Asociadas %
de participación Capital
contable Participación en
el capital
contable Resultados Participación en el resultado

Aflor	24.06\$	1\$	-\$	(70)\$	(17)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.			26.9473		20 (3)

\$	74\$	20\$	(73)\$	(18)	
----	------	------	--------	------	--

3T 2022

Asociadas %
de participación Capital
contable Participación en
el capital
contable Resultados Participación en el resultado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Afloramiento	24.06\$	8\$	2\$	(63)\$	(15)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.				26.9473		19 -
	-					
\$	81\$	21\$	(3)\$	(1)		

(Continúa)

2T 2022

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

Afloramiento	24.06\$	36\$	9\$	(35)\$	(8)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.				26.9476		20 -
	-					
\$	112\$	29\$	(35)\$	(8)		

1T 2022

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

Afloramiento	24.06\$	65\$	16\$	(6)\$	(1)	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.				26.9476		20 -
	-					
\$	141\$	36\$	(6)\$	(1)		

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

4T 20223T 20222T
20221T
2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$ 109\$	109\$	109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)50505050				
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.25252525				
IDE345 III S.A.P.I de C.V.39191919				
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.15151515				
ALLVP Fund III,L.P.19181716				
500 Luchadores, L.P.1111				
Subtotal	258237236235			
Reserva de deterioro	(159)	(159)	(159)	(159)
\$ 99	\$ 78	\$ 77	\$ 76	

(1) Al 31 de diciembre de 2022, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

(Continúa)

El 20 de abril, el 1ro de septiembre, 13 de octubre y 04 de noviembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$4.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Compartamos Financiera\$	784\$	775\$	808\$	825
Fin Útil	13,6463,6463,6453,645			
Comfu	535535535535			
Talento	28282828			
	4,9934,9845,0165,033			
Menos:				
Deterioro acumulado (1)	(300)---			
Total crédito mercantil\$	4,693\$	4,984\$	5,016\$	5,033

(1)Deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2022 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2022, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,470 provenientes del Banco y 359 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,835), \$124 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,359 provenientes del Banco, así como 1,996 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$10,397).

Al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 206 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,093), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de diciembre de 2022 asciende a \$54.

(Continúa)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tenía emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$6.

Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 3.94%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,305	\$ 3,316	\$ 3,646	\$ 3,891
Depósitos a plazo	12,849	11,746	11,303	11,659
Títulos de crédito emitidos:				
Cebures	10,860	10,860	9,611	9,610
Intereses por pagar y premio	801	546	414	8
Costo de transacción	(28)	(31)	(22)	(24)
Bonos corporativos	---	---	---	383
Cuenta global de captación sin movimiento	124	116	102	92
\$	27,190	\$ 26,161	\$ 24,704	\$ 25,759

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de diciembre de 2022, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$24.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2022, Genera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
De exigibilidad inmediata\$	-	\$	-	\$
\$	-			-
Corto Plazo				
Préstamos Banca Múltiple	2,165	1,669	1,900	1,803
Préstamos Banca de Desarrollo	311	180		
Préstamos Fideicomisos Públicos	403	376	379	379
Préstamos Otros Organismos	887	684	209	142
Total corto plazo	3,458	2,302	2,489	3,125
Largo Plazo				
Prestamos Banca Múltiple	1,750	1,350	625	107
Préstamos Banca de Desarrollo	4,700	3,950	3,050	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,289	4,529	4,275	4,931
Préstamos Otros Organismos	1,670	1,515	1,729	1,569
Total largo plazo	11,409	11,344	10,831	11,157
Total préstamos Interbancarios\$	\$ 14,867	\$ 14,074	\$ 13,320	\$ 14,282

Nota 16 - Acreedores por reporte:

Al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 8 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$40), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.9

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de diciembre de 2022, Generera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$600 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de diciembre de 2022 se integra a continuación:

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

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

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2022 se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$470, el cual se llevó a cabo el 23 de noviembre del 2022 en una sola exhibición a través del S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S. A. de C. V.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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, Generera determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022	
ISR causado\$	2,136\$	1,651\$	1,127\$	599	
ISR diferido (neto de estimación)	(317)	(204)	(122)	(65)	
Total ISR \$	1,819\$	1,447\$	1,005\$	534	

(Continúa)

Nota 20 - Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera									
México\$	34,806	\$	22,506	\$	22,399	\$	12,552	\$	9,847
Perú	18,995	4,961	5,678	4,268	1,410				
	53,801	27,467	28,077	16,820	11,257				
Comisionistas									
México	--844	618	226						
Perú	--534	013							
	--897	658	239						
Operaciones de Tesorería									
México	4,364	1,359	526	-526					
Guatemala-----									
Perú	895	411	161	115					
	5,259	1,400	642	1641					
Total\$	59,060	\$	28,867	\$	29,616	\$	17,479	\$	12,137

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(Continúa)

3T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México	\$ 34,197	\$ 22,239	\$ 16,420	\$ 8,906	\$ 7,514	
Perú	17,3004,6994,1772,9141,263					
	51,49726,93820,59711,8208,777					
Comisionistas						
México	--583463120					
Perú	--403010					
	--623493130					
Operaciones de Tesorería						
México	4,6731,228373-373					
Guatemala-----						
Perú	1,2486380179					
	5,9211,2914531452					
Total	\$ 57,418	\$ 28,229	\$ 21,673	\$ 12,314	\$ 9,359	

2T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México	\$ 33,435	\$ 22,029	\$ 10,652	\$ 5,794	\$ 4,858	
Perú	17,3676,7162,7661,6321,134					
	50,80228,74513,4187,4265,992					
Comisionistas						
México	--38430480					
Perú	--321616					
	--41632096					
Operaciones de Tesorería						
México	3,1651,31123331202					
Guatemala-----						
Perú	1,28410545-45					
	4,4491,41627831247					
Total	\$ 55,251	\$ 30,161	\$ 14,112	\$ 7,777	\$ 6,335	

(Continúa)

1T 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México	\$ 32,152	\$ 23,760	\$ 5,208	\$ 2,660	\$ 2,548	
Perú	17,2426,1411,252396856					
	49,39429,9016,4603,0563,404					
Comisionistas						
México	--18714938					
Perú	--211110					
	--20816048					
Operaciones de Tesorería						
México	4,1461,37813115116					
Guatemala	-----					
Perú	1,86413119-19					
	6,0101,50915015135					
Total	\$ 55,404	\$ 31,410	\$ 6,818	\$ 3,231	\$ 3,587	

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

4T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 59,060	\$ 74,954	\$ 15,894		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,86749,44220,575	No se incluyen las cuentas por pagar			
Ingresos	29,61630,7151,099	No se incluyen los otros productos			
Gastos	17,47926,0578,578	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos			
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137	\$ 4,658	\$ (7,479)		

(Continúa)

3T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,418	\$ 73,310	\$ 15,892		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,22948,18019,951	No se incluyen las cuentas por pagar			
Ingresos	21,67322,7421,069	No se incluyen los otros productos			
Gastos	12,31418,9136,599	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos			
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,359	\$ 3,829	\$ (5,530)		

2T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 55,251	\$ 72,211	\$ 16,960		No se incluyen las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

1T 2022

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

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

(Continúa)

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2022, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022
Cuentas por cobrar

Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 45	-	\$.	\$
-				
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	7	7	6	6
\$ 52	\$ 7	\$ 6		

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de diciembre de 2022 se muestran a continuación:

4T 2022 3T 2022 2T 2022 1T 2022

Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	5	\$ -	\$
-			
Reinventando el Sistema S.A.P.I de			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 29

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

C.V. (Comunidad 4UNO)110.30.2						
Total \$	6	\$	1	\$	0.3	\$ 0.2

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

La administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2023

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

(Continúa)

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas

NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

CoberturaAnalistaRecomendación

1Banorte IXEMarissa GarzaCompra

2BarclaysGilberto GarcíaCompra

3BBVA Rodrigo Ortega Compra

4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra

5BradescoGustavo SchrodénCompra

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7CitiJosé Luis CuencaCompra

8Credit Suisse Marcelo Telles Compra

9GBM Pablo OrdoñezCompra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

11IntercamCarlos GómezCompra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

12JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
15Santander Andres Soto Compra
16ScotiabankJason MollinCompra
17UBSThiago BatistaCompra
18Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 9

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Información Cualitativa

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

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

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

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 4T22 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 1 opción tipo CAP de negociación en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

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

Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

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

Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

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

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

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

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

Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

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

El nocional

La fecha de celebración e inicio

Fecha de vencimiento de la operación

Tipo de operación

Tipo de instrumento

Precio del ejercicio

Tipo de ejercicio

Tasa de referencia

Información relativa a la prima

Información respecto a la liquidación

Agente de cálculo.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

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

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

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

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

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

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 9

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

activos provenientes de las operaciones.

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

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

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

Al cierre del 4T22 la sociedad no cuenta con instrumentos de cobertura

“Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación”, incluir:

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

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 4T22 se han dispuesto 600 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp, es coberturado por operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 9

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

adicionalmente a los límites de contraparte establecidos. El seguimiento a las calificaciones de las contrapartes se presenta de manera mensual al Comité de Riesgos.

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

Durante el 4T22 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

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

El impacto acumulado en resultados al cierre del 4T22 es de -\$11.36 mdp, un incremento de \$3.001 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

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

Durante el 4T22 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

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

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 4T22

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

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Información cuantitativa

“Información cuantitativa a revelar”, incluir conforme al formato contenido en la siguiente tabla: Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del cuarto trimestre de 2022

Tipo de derivado, valor o contrato (1)

Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación

Monto nocional/ Valor nominal

Valor del activo subyacente / Variable de referencia

Valor Razonable

Montos de vencimientos por año

Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía

Trimestre actual

Trimestre anterior

Trimestre actual

Trimestre anterior

Opción (CAP)

Negociación

\$ 600,000

10.3090%

8.82%

24,179

27,180

0

0

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

“Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable”

Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

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

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

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

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.03% de sus activos totales, el 0.05% de los pasivos, el 0.09% del capital y 0.09% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmatrimoniales.

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

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

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 9

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

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

Para derivados con fines de cobertura:

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

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

Para el cierre del 4T22 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros dictaminados obtenidos al 31 de diciembre de 2022 contra los obtenidos al 30 de diciembre de 2021 y otra contra los resultados al 30 de septiembre de 2022.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte.

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

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de diciembre de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 4T21.

Aspectos relevantes al 4T22:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,392,324.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 53,685 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 829 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 838 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 536 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 21,704 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.6 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.1 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 4T22 alcanzaron Ps. 7,475 millones, un incremento de 22.1% comparado con los Ps. 6,124 millones reportados en el 4T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 15.8% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 15.0% y 24.9%, respectivamente. Respecto al 3T22, se observa un incremento del 3.6% comparado con Ps. 7,213 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos y Compartamos Financiera, lo cual contrarresta la contracción que tuvo ConCrédito durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	4T22	4T21	3T22
Banco Compartamos	5,429	4,604	5,280
Compartamos Financiera	1,387	1,038	1,301
Compartamos Guatemala S.A.	0	0	0
ConCrédito	614	463	597
Otras:	45	19	35
SAB	14	4	10
Yastás	14	7	13
Servicios	15	7	11
Aterna	2	1	1
Total	7,475	6,124	7,213

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

Al 4T22, considerando cifras consolidadas, el 72.6% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.6% de la operación en Perú, 8.2% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 4T22, fueron de Ps. 1,122 millones, un incremento de 135.7% comparado con los Ps. 476 millones del 4T21 debido al incremento en los pasivos con costo, como parte de los niveles requeridos para el crecimiento de la cartera. Así mismo, es importante recordar que a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 4T22 representó aproximadamente el 23% del monto total registrado.

En comparación con el 3T22, se observa un incremento de 21.7% comparado con Ps. 922 millones, debido al incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre, así como por mayores requerimientos de pasivos, para hacer frente al crecimiento de la cartera durante el trimestre.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 8.8% al 4T22, en 5.6% en el 4T21 y en 7.9% durante el 3T22. Durante este trimestre, se considera un incremento de 125 pb en la tasa de referencia; sin embargo, se ha realizado una gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto de una mayor tasa pasiva.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T22 quedó en 7.1%, al 4T21 en 3.3%, y al 3T22 en 5.1%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 2.50% a 7.50% entre el 4T21 y el 4T22, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre Diciembre fue 8.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%). Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 40.4% para el 4T22, superior en 1.1 pp comparado con el 39.3% del 4T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCredito, así como por la recuperación de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas. Respecto al 3T22, se da una

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**4T22**

disminución de 0.9 pp por el incremento en los activos productivos (principalmente disponibilidades e inversiones), cuyo incremento fue mayor al aumento de los ingresos intereses generados durante el trimestre.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 4T22 totalizaron Ps. 1,648 millones, lo que representa un incremento de 50.8% al compararlo con Ps. 1,093 millones del 4T21, y un incremento de 20.6% comparado con los Ps. 1,367 millones del 3T22. Este incremento es explicado debido a durante este 4T22, se tomó la decisión prudencial de generar provisiones adicionales por Ps. 241 millones de pesos en la cartera de Compartamos Financiera (Perú) a nivel consolidado; así mismo, se registraron mayores reservas tanto en ConCrédito como en Banco Compartamos como resultado del incremento en la cartera en etapa 3 durante el trimestre dada la normalización del comportamiento de la cartera, así como por las afectaciones derivadas del contexto económico.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 4T22 en Ps. 4,705 millones, un crecimiento de 3.3% al compararlo con Ps. 4,555 millones del 4T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa. En su comparativa trimestral, la cifra es 4.4% menor a los Ps. 4,924 millones registrados en 3T22, derivado de que el incremento en los ingresos por intereses no compensó el aumento en las estimaciones.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 30.0% para el 4T22, menor en 1.7 pp, comparado con el 31.7% del 4T21. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es menor en 2.3 pp comparado con el 32.3% del 3T22. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, han mantenido una sólida posición de efectivo; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, continuaremos con una gestión activa de pasivos. Esta reducción de liquidez adicional también ha beneficiado el MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio se redujo durante el 2022 en comparación con los niveles vistos en el pasado. GENTERA concluyó el cuarto trimestre con Ps. 12,057 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 12.9% comparado con el 4T21 y un ligero aumento de 2.2% respecto al 3T22.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 4T22 sumaron Ps. 1,116 millones, un incremento de 10.7% comparado con los Ps. 1,008 millones que el mismo periodo en 2021 debido a que, durante el 4T21, la cartera de crédito tuvo un excelente comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 4T22 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia. Al compararlo con Ps. 1,046 millones del 3T22, se observa un incremento de 6.8%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito.

Castigos (millones de pesos)			
	4T22	4T21	3T22
C. Mujer	227	100	216
C. Comerciante	160	85	142
C. Individual	93	72	85
C. Adicional CM	0	2	0
C. Crece y Mejora CM	6	11	15
C. Crece y Mejora CCR	3	5	7
C. Adicional CCR	0	1	0
C. Crece y Mejora CI	0	0	0
C. Crédito Adicional Plus	53	1	27
Banco Compartamos	542	277	492
Compartamos Financiera	299	556	358
ConCrédito	275	175	195
Total	1,116	1,008	1,046

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 4T22 fueron de Ps. 719 millones, lo que refleja un incremento de 58.7% al compararlo con los Ps. 453 millones del 4T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, y por mayores comisiones en ConCrédito por intermediación de seguros, las cuales en 4T21 se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra un incremento de 23.3% respecto a los Ps. 583 millones logrados en 3T22, debido a mayores comisiones cobradas por Aterna, derivado de un bono único recibido por mantener niveles bajos de siniestralidad.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	4T22	4T21	3T22
Banco Compartamos	339	265	313
Compartamos Financiera	136	119	106
ConCrédito	111	11	97
Yastás	15	15	17
Aterna	118	43	50
Total	719	453	583

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 4T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 137 millones, lo que representa una disminución de 5.5% comparado con los Ps. 145 millones del mismo trimestre en 2021,

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

principalmente por una disminución en las comisiones de Banco Compartamos. Así mismo, muestra un incremento de 9.6% respecto a los Ps. 125 millones del 3T22, derivado de mayores comisiones pagadas a Compartamos Financiera.

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

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	4T22	4T21	3T22
Banco Compartamos	58	83	58
Compartamos Financiera	26	17	17
ConCrédito	13	13	12
SAB	5	3	4
Yastás	35	29	34
Total	137	145	125

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 5 millones durante el 4T22, respecto a la ganancia de Ps. 1 millón registrado en 4T21 y respecto a la ganancia de Ps. 5 millones del 3T22. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

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

Al cierre del 4T22 se presentaron egresos por Ps. 213 millones, mientras que durante el 4T21 y el 3T22 se presentaron ingresos por Ps. 257 y Ps.119 millones, respectivamente.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	4T22	4T21	3T22
Recuperación de cartera de crédito	-7	-14	-11
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	2	-4	2
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	-51	-17	-33
Quebrantos	-81	-51	-46
Donativos	-10	-8	-31
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	3	-3	2
Arrendamiento capitalizable	0	0	2
Cancelación de provisiones	29	13	19
Ingresos por venta de bienes	32	125	25
Aportaciones IPAB	-21	0	-22
Otros Ingresos (Egresos)	-109	216	212
Compra-vta tiempo aire	3	-12	2
Ganancia (pérdida) Cambiaria	-6	-1	3
Ingresos de operac.terceros	78	0	69
Ingresos primas seguros(dividendos)	16	0	19
Otros Ingresos (Egresos)	121	229	119
Deterioro Otras Activos (Marcas)	0	0	0
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro	-321	0	0
Cancelación de la est. por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0	0
Total	-213	257	119

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

Los Gastos de Operación en el 4T22 fueron de Ps. 3,865 millones, 2.9% menos que los Ps. 3,981 millones del 4T21, principalmente por menores gastos de mantenimiento, tecnología y honorarios derivados de proyectos.

Respecto al 3T22, se reflejó un incremento de 3.8% comparado con Ps. 3,722 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en la compensación variable como resultado en la mejora en las colocaciones, así como por la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

El Índice de Eficiencia al 4T22 quedó en 76.2%, una mejora comparada con el 77.7% del 4T21, principalmente por un incremento en el resultado de la operación aunado a la disminución de los gastos; de igual forma, respecto al 67.6% del 3T22 se presenta un retroceso de 8.6 pp principalmente por la disminución en el resultado de la operación del trimestre, debido a que el aumento en los gastos del trimestre no logró compensarse con el incremento en los ingresos por intereses. **El índice de eficiencia operativa** al 4T22 quedó en 20.9%, una mejora contra el 23.1% del 4T21 y un ligero retroceso respecto al 20.5% logrado durante el 3T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 4T22 fue una pérdida de Ps. 2 millones, respecto a la pérdida de Ps. 6 millones en el 4T21 y respecto a la pérdida de Ps.8 millón registrado en 3T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 4T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,202 millones, un incremento de 6.0% comparada con la ganancia de Ps. 1,134 millones reportada en el 4T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,776 millones del 3T22, se muestra una disminución del 32.3%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 4T22 fueron de Ps. 372 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 266 millones del 4T21, y menor comparada con los Ps. 442 millones del 3T22.

El resultado neto para el 4T22 fue de Ps. 829 millones, una disminución de 11.5% comparado con los Ps. 937 millones del 4T21 principalmente por el incremento en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios dada la dinámica del portafolio, así como por el aumento en los gastos por

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

intereses derivado de un mayor costo de financiamiento y a reglas IFRS relacionadas a los Gastos de originación y arrendamiento que entraron en vigor en el 2022. Así mismo, muestra una disminución del 45.2% comparado con los Ps. 1,514 millones del 3T22, debido a un incremento en los gastos de administración y promoción, en especial los relacionados al gasto de personal; así mismo, se dio un incremento en los gastos por interés y estimaciones preventivas, lo cual fue mayor al incremento en los ingresos del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 838 millones y **el resultado integral** resultó en Ps. 868 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una ganancia de Ps. 39 millones al cierre del 4T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 4T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 868 millones en el 4T22, donde la participación controladora representó Ps. 877 millones y la utilidad no controladora representó Ps. (9) millones.

El ROA al 4T22 fue de 4.5%, un retroceso de 0.9 pp respecto al 5.4% del 4T21, principalmente por la disminución del Resultado Neto explicado con anterioridad aunado al incremento de los pasivos productivos debido a una mayor cartera de crédito y mayores disponibilidades e inversiones; de igual forma, se muestra un menor nivel en 3.8 pp respecto al 8.3% del 3T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto.

El ROE al 4T22 quedó en 13.1%, un retroceso de 2.3 pp comparada con el 15.4% del 4T21 principalmente por la disminución del Resultado Neto aunado al incremento en el capital promedio en su comparativa anual; así mismo, se muestra un retroceso de 10.6 pp respecto al 23.7% del 3T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de diciembre 2022 es de **39.05%**. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 4T22, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de diciembre del 2022 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	4T22	4T21	3T22
Capital Neto	11,924	10,683	11,685
Capital Básico	11,924	10,683	11,685

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

Básico Fundamental	11,924	10,683	11,685
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>			

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,439 millones de pesos menos 514 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,188 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,192 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	4T22	4T21	3T22
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	45.64%	44.26%	44.77%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	39.05%	37.09%	38.21%

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

Continuación:

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	4T22	4T21	3T22	4T22	4T21	3T22	4T22	4T21	3T22
Posición Total	19.14	17.23	5.91	2.07	2.04	1.77	10.8%	11.8%	30.0%
DINERO ^{1/}	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	19.14	20.35	1.33	2.07	2.34	0.15	10.8%	11.5%	11.6%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	4T22	4T21	3T22	4T22	4T21	3T22
Posición Total	6.54	6.45	5.60	34%	37%	95%
DINERO	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	6.54	7.40	0.49	34%	36%	37%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	4T22	4T21	3T22
Cartera de Consumo			
Exposición Total	14,312	12,660	13,340
		-	-
Pérdida Esperada	1,307	1,232	1,218
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	5,361	4,237	6,336
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	9.1%	9.7%	9.1%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	37.5%	33.5%	47.5%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	4T22	4T21	3T22
Cartera Comercial			
Exposición Total	161	137	143
		-	-
Pérdida Esperada	11	12	9
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	40	21	41
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.8%	8.6%	6.6%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	24.9%	15.3%	28.8%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	4T22	4T21	3T22
Cartera Hipotecaria			
Exposición Total	-	0	-
		-	-
Pérdida Esperada	-	0.0	-
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	-	0.0	-
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	-	3.7%	0.0%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	-	5.7%	0.0%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	4T22	4T21	3T22
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,516	3,662	3,813
		-	-
Pérdida Esperada	176	94	173
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	1,007	681	928
		0	0
Pérdida Esperada / Exposición Total	3.9%	2.6%	4.5%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	22.3%	18.6%	24.3%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **diciembre** representa el **39%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 4T22 resultaron en Ps. 12,057 millones, una disminución de 12.9% comparado con los Ps. 13,850 millones del 4T21 y un incremento de 2.2% respecto a los Ps. 11,794 del 3T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, desde el 2021, Gentera comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

Al cierre del 4T22, el 43.6% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,254 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 28.3%, Ps. 3,413 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 9.8%, Ps. 1,176 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.3% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 4T22 totalizó en Ps. 53,685 millones, un incremento de 16.1% comparado con los Ps. 46,238 millones del 4T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas; comparado con los Ps. 51,407 millones del 3T22, muestra un incremento del 4.4%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en Compartamos Financiera (Perú).

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	4T22	4T21	3T22
Banco Compartamos	31,009	26,769	30,243
Compartamos Financiera	18,989	16,518	17,296
ConCrédito	3,687	2,952	3,868
Total	53,685	46,238	51,407

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 4T22 quedó en Ps. 1,856 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.46%, reflejando un nivel superior en 0.64 pp al 2.82% mostrado en el 4T21, principalmente por el fuerte crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, debido a que están regresando a niveles normales de morosidad, en cada metodología de crédito. Por otro lado, muestra un incremento de 0.56 pp respecto al 2.90% del 3T22, por la misma razón, aunado a un deterioro generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico.

Durante el 4T22 se realizaron castigos por Ps. 1,116 millones, un incremento de 10.7% comparado con los Ps. 1,008 millones del 4T21. Dicho incremento se debe a que, en 4T21 la cartera de crédito tuvo un comportamiento excepcionalmente bueno, luego de la depuración realizada durante los primeros meses del 2021, lo cual generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,046 millones del 3T22, se observa un incremento de 6.8 debido a que en los últimos meses la cartera ha estado regresando a niveles normales de morosidad.

PRODUCTO	4T22				4T21				3T22			
	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos
Subtotal Grupal	22,315	736	3.30%	387	20,435	407	1.99%	185	22,195	536	2.42%	358
Subtotal Individual	8,694	314	3.62%	155	6,334	151	2.40%	92	8,048	227	2.82%	134
Banco Compartamos	31,009	1,050	3.39%	542	26,769	558	2.08%	277	30,243	763	2.52%	492
Subtotal Grupal Perú	4,794	217	4.52%	111	4,199	56	1.33%	73	4,162	233	5.60%	93
Subtotal Individual Perú	14,195	476	3.35%	188	12,319	558	4.53%	483	13,134	417	3.17%	265
Compartamos Financiera	18,989	693	3.65%	299	16,518	614	3.72%	556	17,296	650	3.76%	358
Subtotal Individual ConCrédito	3,687	113	3.07%	275	2,952	132	4.46%	175	3,868	76	1.97%	195
ConCrédito	3,687	113	3.1%	275	2,952	132	4.5%	175	3,868	76	2.0%	195
Total	53,685	1,856	3.46%	1,116	46,238	1,303	2.82%	1,008	51,407	1,489	2.90%	1,046

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,534 millones en el 4T22, 30.5% mayor a los Ps. 3,473 millones del 4T21 y 13.5% mayor comparado con los Ps. 3,993 millones del 3T22.

El índice de cobertura al 4T22 quedó en 244.3%, una disminución comparado con el 266.5% del 4T21, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 268.2% del 3T22, se muestra una disminución por la misma razón.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

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

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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

- a) Depósito en Ventanilla con Instituciones autorizadas.

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

4T22

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

6. Líneas contraparte autorizadas:

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

4T22

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 4T22 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 4T22, 4T21 y 3T22, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.4% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 4T22 se contaba con \$174 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

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

Fuentes de liquidez y financiamiento
Compartamos Banco

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

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	4T22	4T21	3T22	4T22	4T21	3T22
B.Múltiple	1,360	1,510	1,510	1,360	1,510	1,510
B.Desarrollo	17,000	16,250	16,250	8,639	6,888	7,396
Multilateral	2,381	1,436	2,424	2,381	1,436	2,424
Total	20,741	19,196	20,184	12,380	9,834	11,330

Fuente: Banco Compartamos

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

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

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
4T22	-	8,395	296	10,912	2,967	12,438	35,008
4T21	-	9,364	-	10,921	3,137	11,365	34,787
3T22	-	8,856	-	10,983	3,134	12,267	35,240

Fuente: Banco Compartamos

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 4T21 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 4T21 derivado de mayores préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses; respecto al 3T22, se reflejó un ligero incremento debido a un mayor número de días de intereses devengados durante el 4T22.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 4T22 con el 4T21, vemos un movimiento a la baja, debido a que se ha ido disminuyendo la liquidez adicional que se adquirió para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados. En comparación con el 3T22, también se presenta una ligera disminución por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 4T22, se muestra una ligera disminución respecto al 4T21 y 3T22, derivado a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

Posición de Pasivos con Costo						
	4T22		4T21		3T22	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	409	1.8%	28	0.1%	377	1.6%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Deuda bancaria de CP	409	1.8%	28	0.1%	377	1.6%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	8,282	36.7%	9,336	39.9%	8,479	36.9%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Deuda bancaria de LP	8,282	36.7%	9,336	39.9%	8,479	36.9%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,609	7.1%	1,650	7.0%	1,906	8.3%
Depósitos a plazo	1,359	6.0%	1,488	6.4%	1,228	5.3%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	3,080	13.6%	2,561	10.9%	154	0.7%
Emisiones de deuda de LP	7,831	34.7%	8,360	35.7%	10,829	47.1%
Deuda de CP	6,457	28.6%	5,727	24.5%	3,665	16.0%
Deuda de LP	16,113	71.4%	17,696	75.5%	19,308	84.0%
Total	22,570	100%	23,423	100%	22,973	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondeo						
(millones de pesos)						
	4T22		4T21		3T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,609	7.1%	1,650	7.0%	1,906	8.3%
Depósitos a plazo	1,359	6.0%	1,487	6.3%	1,228	5.3%
<i>Del público en general</i>	1,359	6.0%	1,487	6.3%	1,228	5.3%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	8,690	38.5%	9,365	40.0%	8,856	38.5%
Títulos de crédito emitidos	10,912	48.3%	10,921	46.6%	10,983	47.8%
Total pasivos	22,570	100%	23,423	100%	22,973	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 4T22 respecto al 4T21 reflejó un incremento de 117.8%, principalmente por los costos de originación de créditos (considerando un incremento interanual de pb en la tasa de referencia en México) y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México y las NIIF, los cuales representaron el 29% de los gastos por intereses de trimestre. Así mismo, en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 500 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la disminución en la liquidez.

De igual forma, durante el 4T22, presenta un incremento trimestral de 20.3% derivado de mayores intereses de préstamos interbancarios y títulos de crédito emitidos. Cabe destacar que, durante el

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

trimestre se registró un incremento de 125 pb en la tasa de referencia en México; sin embargo, la gestión activa de pasivos ha contrarrestado parte de los efectos en los gastos por intereses.

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

Intereses por fondeo						
(millones de pesos)						
	4T22		4T21		3T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	5	0.7%	2	0.6%	4	0.7%
Depósitos a plazo	23	3.2%	17	5.1%	18	3.0%
<i>Del público en general</i>	23	3.2%	17	5.1%	18	3.0%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Prestamos interbancarios	224	31.0%	152	45.8%	197	32.8%
<i>Prestamos en Pesos</i>	221	30.6%	152	45.8%	197	32.8%
<i>Prestamos en Dólares</i>	3	0.4%	0	0.0%	0	0.0%
Títulos de crédito emitidos	258	35.7%	161	48.5%	228	37.9%
Otros*	213	29.5%	0	0.0%	154	25.6%
Total intereses por fondeo	723	100%	332	100%	601	100%

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de diciembre representan el 0.4% de los intereses por fondeo totales. Al 31 diciembre de 2022 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.1151 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 4T22 quedó en Ps. 13,324 millones, un incremento de 10.8% comparado con los Ps. 12,028 millones del 4T21, derivado de una mayor captación tradicional; y un incremento de 7.8% comparado con los Ps. 12,362 millones del 3T22 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 4T22 quedó en Ps. 3,868 millones, un incremento del 28.5% comparado con los Ps. 3,009 millones del 4T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un incremento de 13.3% comparado con los Ps. 3,413 millones del 3T22, por la misma razón.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**4T22**

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 4T22 quedó en 7.07%, al 4T21 en 3.33%, y al 3T22 en 6.11%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al re-precio de las renovaciones, debido al aumento de la tasa de referencia de 2.50% a 7.50% entre el 4T21 y el 4T22, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre Diciembre fue 8.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%). Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de diciembre de 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,647 millones, equivalente a S./ 1,104 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 4T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 67% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 4T22 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

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

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

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

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 4T22 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 800 millones contra el cierre del 4T21, debido a que en abril 2022 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha seis amortizaciones de capital por Ps. 133 millones cada una, amortizando la emisión en su totalidad.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 4T22 quedó en Ps. 1,511 millones, un aumento del 246% comparado con los Ps. 437 millones del 4T21, y un incremento de 19.8% comparado con los Ps. 1,261 millones del 4T21 debido a la disposición en su totalidad de nuevas líneas bancarias para nuevo capital de trabajo.

El costo de fondeo de Fin Útil al 4T22 quedó en 13.98%, al 3T22 quedó en 12.12%, al 4T21 quedó en 10.92%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
4T22

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

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

Capitales:

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

Deuda:

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

4T22

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor



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

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

CUARTO TRIMESTRE DE 2022

(emitido el 22 de febrero de 2023)

Glosario de términos y definiciones

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



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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

(Continua)

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

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

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

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

El 5 de julio del 2021, la subsidiaria, Compartamos Guatemala, celebró un contrato de compra-venta cuyo propósito es la venta del 100% de su cartera y activos, y a partir de esa fecha se inició el cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del período se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas" en el estado de resultado integral consolidado.

(Continúa)

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

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20%. En consecuencia, al representar el Banco el 51% y 73% y Fin Útil el 12% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2022.

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

(Continúa)

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios Criterios Contables 2022-

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

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

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Caja	\$ 1,884	\$ 1,809	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	2,424	1,720	1,640	2,150
Bancos del extranjero	439	464	324	632
Otras entidades financieras	3	37	45	118
Subtotal a la siguiente hoja:	<u>\$ 4,750</u>	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,304</u>	<u>\$ 4,505</u>

Subtotal de la siguiente hoja:	<u>\$ 4,750</u>	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,304</u>	<u>\$ 4,505</u>
Equivalente de efectivo restringidos:	2,637	3,563	1,376	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2
Call Money	-	-	-	-
Subastas con el Banco Central	2,296	3,249	1,138	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	331	187	155	251
Otras equivalentes de efectivo restringidos	8	125	81	40
Otros equivalentes de efectivo	<u>2,958</u>	<u>2,636</u>	<u>3,365</u>	<u>4,008</u>
	<u>\$ 10,345</u>	<u>\$ 10,229</u>	<u>\$ 9,045</u>	<u>\$ 11,959</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$570, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$136, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otros equivalentes de efectivo de entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$174.

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$50.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$11 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$196 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$8, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$453, Compartamos Financiera por \$895, Compartamos Servicios por \$668, Red Yastás por \$420, Aterna por \$122, Talento por \$60, Fin Útil \$310 y Comfu \$30.

Al 31 de diciembre de 2022, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

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

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,712	\$ 1,565	\$ 1,531	\$ 1,168

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$75.

Al 31 de diciembre de 2022 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 7 - Cartera de crédito:

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

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

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

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1				
Créditos comerciales	\$ 148	\$ 135	\$ 135	\$ 128
Créditos al consumo	50,256	48,487	48,196	46,877
	50,404	48,622	48,331	47,005
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2				
Créditos comerciales	7	4	3	7
Créditos al consumo	1,418	1,292	1,189	1,046
	1,425	1,296	1,192	1,053
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3				
Créditos comerciales	5	5	8	7
Créditos al consumo	1,851	1,484	1,270	1,256
	1,856	1,489	1,279	1,263
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-	-	-	-
Cartera de crédito	53,685	51,407	50,802	49,321
(+) Mas				
Partidas diferidas	176	149	106	98
(-) Menos				
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,534	3,993	3,735	3,552
Tota cartera de crédito (neto)	\$ 49,327	\$ 47,563	\$ 47,173	\$ 45,867

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

4T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	27,388	169
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 27,389</u>	<u>\$ 169</u>

3T 2022

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

2T 2022

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

1T 2022

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

(Continúa)

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$637.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquéllos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 4T 2022 ascienden a \$653.

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

Calificación	Importe total de cartera	4T 2022 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	22,223	-	260	-	260
Riesgo A 2	1,150	-	30	-	30
Riesgo B 1	4,710	1	185	-	186
Riesgo B 2	11,526	-	474	-	474
Riesgo B 3	1,301	4	68	-	72
Riesgo C 1	4,122	-	300	-	300
Riesgo C 2	3,793	1	411	-	412
Riesgo D	1,582	1	357	-	358
Riesgo E	3,278	3	2,196	-	2,199
Total	53,685	10	4,281	-	4,291
Menos: Reservas Constituidas					4,534
Exceso					243

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 2022.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SChP y a la metodología establecida por la CNBV.
3. La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$241.

(Continúa)

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

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

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre 2022 se tiene \$1,342, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$139, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera torgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 31 de diciembre de 2022, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$14,292.

(Continúa)

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 164	\$ 157	\$ 145	\$ 134
Otros adeudos:				
Saldos a favor de impuestos	137	108	141	438
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,294	1,266	1,323	1,026
Adeudos por operaciones de canales	1,251	1,251	1,240	1,353
	<u>2,846</u>	<u>2,782</u>	<u>2,849</u>	<u>2,951</u>
Menos:				
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(247)	(204)	(173)	(164)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 2,599</u>	<u>\$ 2,578</u>	<u>\$ 2,676</u>	<u>\$ 2,787</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$52.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 31 de diciembre de 2022 se integra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Seguros ^(a)	\$ 3	\$ 30	\$ 54	\$ 27
Pagos anticipados	286	421	367	295
Plan de pensiones	15	38	44	57
Depósitos en garantía ^(b)	49	50	51	52
Otros activos	20	16	17	26
Activos por PTU diferida	506	-	-	-
	<u>879</u>	<u>555</u>	<u>533</u>	<u>457</u>
Reserva de valuación de PTU diferida	(448)	-	-	-
Total pagos anticipados y otros activos	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 555</u>	<u>\$ 533</u>	<u>\$ 457</u>

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$79.

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de diciembre de 2022, se integra como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Destinado para uso propio:				
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	21	21	21	21
Mobiliario y equipo de oficina	289	293	295	309
Equipo de transporte	159	159	158	160
Equipo de cómputo	524	545	541	427
Equipo de telecomunicaciones	320	312	317	319
Subtotal	1,317	1,334	1,336	1,240
Depreciación acumulada	(904)	(903)	(886)	(891)
Adaptaciones y mejoras- Neto	164	170	182	202
Total mobiliario y equipo	\$ 577	\$ 601	\$ 632	\$ 551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$292 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

	Construcciones	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 9	1,215	80	2	1,306
Depreciación del año	(3)	(430)	(35)	(1)	(469)
Adiciones	-	125	45	2	172
Bajas	-	(100)	(1)	-	(101)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 6	810	89	3	908

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	4T 2022	
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	62
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo		9

La depreciación registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$510 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 4T 2022 fueron de \$445.

El pasivo relativo al 31 de diciembre de 2022 es pagadero como sigue:

4T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	662	(28)	634
Entre 1 y 5 años		314	(18)	296
		976	(46)	930

3T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	311	(25)	286
Entre 1 y 5 años		748	(39)	709
		1,059	(64)	995

2T 2022				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	359	(30)	329
Entre 1 y 5 años		810	(34)	776
		1,169	(64)	1,105

(Continúa)

1T 2022

		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	410	(36)	374
Entre 1 y 5 años		1,010	(104)	906
		<u>1,420</u>	<u>(140)</u>	<u>1,280</u>

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 31 de diciembre de 2022, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.43%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 31 de diciembre de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.60% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

4T 2022

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	24.06	\$ 1	\$ -	\$ (70)	\$ (17)
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	(3)	(1)
		<u>\$ 74</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ (73)</u>	<u>\$ (18)</u>

3T 2022

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

(Continúa)

2T 2022

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

1T 2022

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

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109
Eposos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	50	50	50
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.	25	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	39	19	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	15	15	15	15
ALLVP Fund III, L.P.	19	18	17	16
500 Luchadores, L.P.	1	1	1	1
Subtotal	258	237	236	235
Reserva de deterioro	(159)	(159)	(159)	(159)
	\$ 99	\$ 78	\$ 77	\$ 76

(1) Al 31 de diciembre de 2022, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

El 20 de abril, el 1ro de septiembre, 13 de octubre y 04 de noviembre de 2022, la aportación a ALLVP Fund III, L.P. por \$4.

Con fecha 8 de septiembre de 2022, Gentera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 31 de diciembre 2022, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Compartamos Financiera	\$ 784	\$ 775	\$ 808	\$ 825
Fin Útil	3,646	3,646	3,645	3,645
Comfu	535	535	535	535
Talento	28	28	28	28
	<u>4,993</u>	<u>4,984</u>	<u>5,016</u>	<u>5,033</u>
Menos:				
Deterioro acumulado ⁽¹⁾	<u>(300)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total crédito mercantil	<u>\$ 4,693</u>	<u>\$ 4,984</u>	<u>\$ 5,016</u>	<u>\$ 5,033</u>

(1) Deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2022 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2022, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,470 provenientes del Banco y 359 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,835), \$124 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,359 provenientes del Banco, así como 1,996 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$10,397).

Al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 206 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,093), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 31 de diciembre de 2022 asciende a \$54.

(Continúa)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tenía emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$6.

Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 3.94%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,305	\$ 3,316	\$ 3,646	\$ 3,891
Depósitos a plazo	12,849	11,746	11,303	11,659
Títulos de crédito emitidos:				
Cebures	10,860	10,860	9,611	9,610
Intereses por pagar y premio	80	154	64	148
Costo de transacción	(28)	(31)	(22)	(24)
Bonos corporativos	-	-	-	383
Cuenta global de captación sin movimiento	124	116	102	92
	<u>\$ 27,190</u>	<u>\$ 26,161</u>	<u>\$ 24,704</u>	<u>\$ 25,759</u>

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de diciembre de 2022, 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%; y 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)
- 3) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$24.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2022, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo				
Préstamos Banca Múltiple	2,165	1,669	1,900	1,803
Préstamos Banca de Desarrollo	3	1	1	801
Préstamos Fideicomisos Públicos	403	376	379	379
Préstamos Otros Organismos	887	684	209	142
Total corto plazo	<u>3,458</u>	<u>2,730</u>	<u>2,489</u>	<u>3,125</u>
Largo Plazo				
Préstamos Banca Múltiple	1,750	1,350	625	107
Préstamos Banca de Desarrollo	4,700	3,950	3,050	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	3,289	4,529	5,427	5,931
Préstamos Otros Organismos	1,670	1,515	1,729	1,569
Total largo plazo	<u>11,409</u>	<u>11,344</u>	<u>10,831</u>	<u>11,157</u>
Total préstamos Interbancarios	<u>\$ 14,867</u>	<u>\$ 14,074</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>\$ 14,282</u>

Nota 16 – Acreedores por reporto:

Al 31 de diciembre de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 8 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$40), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.9

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 31 de diciembre de 2022, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$600 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de diciembre de 2022 se integra a continuación:

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

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

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de noviembre de 2022 se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$470, el cual se llevó a cabo el 23 de noviembre del 2022 en una sola exhibición a través del S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S. A. de C. V.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

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

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
ISR causado	\$ 2,136	\$ 1,651	\$ 1,127	\$ 599
ISR diferido (neto de estimación)	(317)	(204)	(122)	(65)
Total ISR	\$ 1,819	\$ 1,447	\$ 1,005	\$ 534

(Continúa)

Nota 20 - Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2022					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,806	\$ 22,506	\$ 22,399	\$ 12,552	\$ 9,847
Perú	18,995	4,961	5,678	4,268	1,410
	53,801	27,467	28,077	16,820	11,257
Comisionistas					
México	-	-	844	618	226
Perú	-	-	53	40	13
	-	-	897	658	239
Operaciones de Tesorería					
México	4,364	1,359	526	-	526
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	895	41	116	1	115
	5,259	1,400	642	1	641
Total	\$ 59,060	\$ 28,867	\$ 29,616	\$ 17,479	\$ 12,137

(Continúa)

3T 2022

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

2T 2022

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

(Continúa)

1T 2022

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

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

4T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 59,060	\$ 74,954	\$ 15,894	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,867	49,442	20,575	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	29,616	30,715	1,099	No se incluyen los otros productos
Gastos	17,479	26,057	8,578	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137	\$ 4,658	\$ (7,479)	

(Continúa)

3T 2022

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

2T 2022

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

1T 2022

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

(Continúa)

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2022, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
Cuentas por cobrar				
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 45	\$ -	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	7	7	6	6
	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de diciembre de 2022 se muestran a continuación:

	4T 2022	3T 2022	2T 2022	1T 2022
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	1	1	0.3	0.2
Total	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 0.3</u>	<u>\$ 0.2</u>

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

La administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2023

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

(Continúa)

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas

NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

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

Deuda:

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

Información Cualitativa

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

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

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

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 4T22 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 1 opción tipo CAP de negociación en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

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

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

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

3. Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

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

4. Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

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

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

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

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

6. Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

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

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

7. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

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

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

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

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

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

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

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

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

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

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

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

incluir:

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

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

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

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

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

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

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

Al cierre del 4T22 la sociedad no cuenta con instrumentos de cobertura

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

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

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 4T22 se han dispuesto 600 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp, es coberturado por operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del

financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

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

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

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

Durante el 4T22 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

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

El impacto acumulado en resultados al cierre del 4T22 es de -\$11.36 mdp, un incremento de \$3.001 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

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

Durante el 4T22 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

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

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 4T22

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

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

“Información cuantitativa a revelar”, incluir conforme al formato contenido en la siguiente tabla:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del cuarto trimestre de 2022

Tipo de derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal/ Valor nominal	Valor del activo subyacente / Variable de referencia		Valor Razonable		Montos de vencimientos por año	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
Opción (CAP)	Negociación	\$ 600,000	10.3090%	8.82%	24,179	27,180	0	0

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

D. “Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable”

Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

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

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

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

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.03% de sus activos totales, el 0.05% de los pasivos, el 0.09% del capital y 0.09% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmatrimales.

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

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

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

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

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

Para derivados con fines de cobertura:

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

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

Para el cierre del 4T22 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.