



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 2020
(emitido el 24 de febrero de 2021)

Glosario de términos y definiciones

Término	Definición
Aterna	Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Banco Compartamos y/o el Banco.	Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple. y/o Banco
CINIF.	Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C.
Circular	Disposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.	Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Gentera y/o 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.



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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Nota 2- Eventos relevantes

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, 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 y consolidando en Gentera por primera vez el 31 de agosto de 2020. Previamente, con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil, Comfu y Talento, a través de la conversión de un crédito por \$657 otorgado a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%.

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

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

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

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

- i. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:
 - a) la totalidad de los intereses devengados, y
 - b) el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

- ii. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
 - a) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
 - b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

(c) Reclasificación-

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

	Cifras anteriormente reportadas	Reclasificación	Cifras reclasificadas
<u>Cartera vigente</u>			
Créditos comerciales	\$ 5,009	(4,845)	164
Créditos al consumo	35,518	4,845	40,363
Créditos a la vivienda	2	-	2
	40,529	-	40,529
<u>Cartera vencida</u>			
Créditos comerciales	138	(134)	4
Créditos al consumo	1,025	134	1,159
	1,163	-	1,163
Total cartera de créditos	\$ 41,692	-	41,692

(Continúa)

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Caja	\$ 1,690	\$ 1,620	\$ 1,051	\$ 2,152	\$ 1,937
Bancos del país	3,884	2,140	2,209	2,166	1,776
Bancos del extranjero	501	712	661	685	589
Otras entidades financieras	-	-	9	1	-
Disponibilidades restringidas:	7,089	12,614	12,923	5,514	815
Depósitos de Regulación Monetaria	2	270	270	308	308
Call Money	-	-	-	410	500
Subastas de Banxico	6,758	12,028	12,568	4,754	-
Efectivo administrado en fideicomiso	322	190	-	-	-
Otras Disponibilidades restringidas	7	126	85	42	7
Otras disponibilidades	4,030	6,008	6,117	2,585	1,758
	<u>\$ 17,194</u>	<u>\$ 23,094</u>	<u>\$ 22,970</u>	<u>\$ 13,103</u>	<u>\$ 6,875</u>

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

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

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$2 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6- Inversiones en valores:

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

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Títulos para negociar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200
Títulos disponibles para la venta	1,287	1,094	828	987	635
	<u>\$ 1,287</u>	<u>\$ 1,094</u>	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 987</u>	<u>\$ 835</u>

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

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

Nota 7- Cartera de crédito:

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

(Continúa)

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Cartera de crédito vigente					
Créditos comerciales	\$ 141	\$ 158	5,198	\$ 5,681	\$ 164
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	38,338	37,832	33,969	37,349	40,363
Créditos a la vivienda	1	1	2	2	2
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total, de cartera de crédito vigente	38,480	37,991	39,169	43,032	40,529
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	4	7	328	223	4
Créditos a intermediarios financieros	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,205	2,825	1,216	1,254	1,159
Créditos a la vivienda	-	1	-	1	-
Créditos entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vencida	2,209	2,833	1,544	1,478	1,163
Total de cartera de crédito	40,689	40,824	40,713	44,510	41,692
(-) Menos Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,178	6,815	4,500	3,383	2,625
Total de cartera de crédito (neto)	\$ 36,511	\$ 34,009	\$ 36,213	\$ 41,127	\$ 39,067

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Ingresos por intereses					
Créditos comerciales	\$ 948	\$ 685	\$ 499	\$ 344	\$ 869
Créditos al consumo	17,791	13,326	9,599	5,530	21,499
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	1
	\$ 18,739	\$ 14,011	\$ 10,098	\$ 5,874	\$ 22,369

(Continúa)

Ingreso por comisiones

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Créditos comerciales	\$ 17	\$ 12	\$ 9	\$ 9	\$ 24
Créditos al consumo	102	81	71	62	275
	<u>\$ 119</u>	<u>\$ 93</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 299</u>

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

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

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

Calificación	Importe total de cartera	4T 2020 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	20,205	-	269	-	269
Riesgo A 2	1,131	-	40	-	40
Riesgo B 1	314	1	15	-	16
Riesgo B 2	12,477	1	514	-	515
Riesgo B 3	555	-	33	-	33
Riesgo C 1	1,387	2	100	-	102
Riesgo C 2	782	-	94	-	94
Riesgo D	987	6	283	-	289
Riesgo E	2,851	-	2,054	-	2,054
Total	40,689	10	3,402	-	3,412
Menos: Reservas Constituidas					4,178
Exceso					<u>766</u>

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2020.
- 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.
- Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.
- El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.
- Al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron reservas adicionales por parte de Perú por \$206.
- Al 31 de diciembre de 2020, se constituyeron reservas adicionales por parte de Guatemala por \$37.
- Al 31 de diciembre el Banco tiene reservas de crédito adicionales por 2,295 millones de pesos, como una medida prudencial y como cobertura a la cartera afectada por la contingencia con atrasos y al portafolio de reestructuras.

(Continúa)

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

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

Calificación	Importe total de cartera	3T 2020 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	16,898	-	185	58	243
Riesgo A 2	840	-	16	15	31
Riesgo B 1	374	1	6	10	17
Riesgo B 2	11,819	-	484	3	487
Riesgo B 3	444	-	24	1	25
Riesgo C 1	1,167	2	80	3	85
Riesgo C 2	1,452	1	163	12	176
Riesgo D	2,625	6	568	110	684
Riesgo E	5,205	1	3,528	-	3,529
Total	40,824	11	5,054	212	5,277
Menos: Reservas Constituidas					6,815
Exceso					1,538

Calificación	Importe total de cartera	2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	14,805	1	172	-	173
Riesgo A 2	1,453	10	20	-	30
Riesgo B 1	2,590	40	12	-	52
Riesgo B 2	9,117	20	338	-	358
Riesgo B 3	940	1	50	-	51
Riesgo C 1	3,479	38	278	-	316
Riesgo C 2	504	13	45	-	58
Riesgo D	3,880	218	665	-	883
Riesgo E	3,945	21	2,279	-	2,300
Total	40,713	362	3,859	-	4,221
Menos: Reservas Constituidas					4,500
Exceso					279

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2020 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	21,603	2	251	-	253
Riesgo A 2	1,570	7	29	-	36
Riesgo B 1	2,299	37	8	-	45
Riesgo B 2	11,316	36	398	-	434
Riesgo B 3	618	2	31	-	33
Riesgo C 1	2,270	36	132	-	168
Riesgo C 2	1,217	13	123	-	136
Riesgo D	1,531	224	141	-	365
Riesgo E	2,086	25	1,445	-	1,470
Total	44,510	382	2,558	-	2,940
Menos:					
Reservas Constituidas					3,383
Exceso					443

Calificación	Importe total de cartera	4T 2019 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	21,066	-	242	-	242
Riesgo A 2	1,207	-	37	-	37
Riesgo B 1	285	1	39	-	40
Riesgo B 2	12,312	1	353	-	354
Riesgo B 3	472	-	27	-	27
Riesgo C 1	2,194	1	187	-	188
Riesgo C 2	1,239	1	149	-	150
Riesgo D	946	6	340	-	346
Riesgo E	1,971	1	1,206	-	1,207
Total	41,692	11	2,580	-	2,591
Menos: Reservas Constituidas					2,625
Exceso					34

(Continúa)

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

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

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

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

Gestión crediticia

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

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

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

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

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

(Continúa)

Nota 8- Cuentas por cobrar:

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

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

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

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

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Construcciones	22	25	25	26	21
Mobiliario y equipo de oficina	356	366	350	358	344
Equipo de transporte	238	254	242	237	218
Equipo de cómputo electrónico	412	417	375	379	366
Otros	342	359	365	374	319
Subtotal	1,374	1,425	1,359	1,376	1,270
Depreciación acumulada	(919)	(915)	(846)	(824)	(731)
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) – Neto	415	485	481	516	493
Total mobiliario y equipo	\$ 870	\$ 995	\$ 994	\$ 1,068	\$ 1,032

(Continúa)

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

Nota 10- Inversiones permanentes:

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

4T 2020

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	29.32	103	30	(47)	(14)
Fin Útil (1)	45.04	-	-	13	7
Comfu (1)	45.04	-	-	175	89
Talento Concrédito(1)	37.26	-	-	9	4
Pagos Digitales Peruanos	55.56	-	-	(13)	(7)
		103	30	137	79

3T 2020

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	29.32	112	33	(38)	(11)
Fin Útil (1)	45.04	-	-	13	7
Comfu (1)	45.04	-	-	175	89
Talento Concrédito(1)	37.26	-	-	8	4
		112	33	158	89

2T 2020

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	29.95	118	35	(30)	(9)
Fin Útil (1)	45.04	1,669	752	4	2
Comfu (1)	45.04	343	155	148	66
Talento Concrédito (1)	37.26	42	16	7	3
		2,172	958	129	62

(Continúa)

1T 2020

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	26.67	119	32	(11)	(3)
Fin Útil (1)	36.80	1,661	611	44	16
Comfu (1)	36.80	384	141	77	28
Talento Concrédito (1)	37.26	39	14	4	1
		<u>2,203</u>	<u>798</u>	<u>114</u>	<u>42</u>

4T 2019

Asociadas	% de participación	Capital contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Aflore	26.67	130	35	(28)	(7)
Fin Útil (1)	36.80	1,655	609	303	111
Comfu (1)	36.80	306	113	238	88
Talento Concrédito (1)	37.26	31	12	19	7
		<u>2,122</u>	<u>769</u>	<u>532</u>	<u>199</u>

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

Adquisición de negocios en etapas -

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

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

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

	2020	2019
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)(2)	\$ 109	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	44
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	21	21
Pagos digitales Peruanos, S. A. (2)	-	21
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	15	15
ALLVP Fund III,L.P.	8	6
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1) (2)	2	2
500 Luchadores, L.P.	1	-
Subtotal	225	237
Reserva de valuación	(161)	(132)
	\$ 64	105

- (1) A 31 de diciembre de 2020, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.
- (2) A 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Crédito mercantil ^(a)	\$ 5,052	\$ 5,699	\$ 1,000	\$ 1,047	\$ 873
Depósitos en Garantía ^(b)	59	62	59	59	57
Seguros ^(c)	28	36	53	68	6
Otros Intangibles ^(d)	3,460	3,334	2,765	2,754	2,732
Gastos de emisión	37	26	18	20	20
Pagos anticipados	241	447	244	329	141
Marcas	74	1	1	1	1
Gastos preoperativos	7	7	7	7	7
Subtotal	8,958	9,612	4,147	4,285	3,837
Amortización acumulada	(1,513)	(1,436)	(1,373)	(1,355)	(1,266)
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 7,445	\$ 8,176	\$ 2,774	\$ 2,930	\$ 2,571

- (a) Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$843, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.
- (b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.
- (c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de diciembre de 2020 asciende a \$38.
- (d) La inversión corresponde al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 ascendieron a \$332. Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años. La amortización cargada a resultados durante el periodo del 10 de agosto al 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$28.

Nota 13- Captación tradicional:

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

(Continúa)

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

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

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 2,939	\$ 2,605	\$ 2,807	\$ 2,426	\$ 2,138
Depósitos a plazo	11,756	12,945	13,130	12,080	10,013
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	8,360	8,360	9,360	7,500	8,500
Intereses por pagar y premio	48	118	53	97	56
Bonos corporativos	386	437	458	679	558
Cuenta global de captación sin movimiento	39	32	22	13	8
	<u>\$ 23,528</u>	<u>\$ 24,497</u>	<u>\$ 25,830</u>	<u>\$ 22,795</u>	<u>\$ 21,273</u>

Certificados bursátiles (cebures)

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

- 1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b.; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.
- 2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se ha realizado una emisión con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%.

(Continúa)

Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos:

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,788	2,632	3,158	3,371	1,827
Préstamos Banca de Desarrollo	205	267	1,280	992	777
Préstamos Fideicomisos Públicos	47	47	44	31	23
Préstamos Otros Organismos	1,159	1,577	1,951	1,125	950
Total corto plazo	<u>3,199</u>	<u>4,523</u>	<u>6,433</u>	<u>5,519</u>	<u>3,577</u>
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	338	438	488	175	225
Préstamos Banca de Desarrollo	3,950	3,950	2,950	3,250	1,500
Préstamos Fideicomisos Públicos	8,869	8,881	8,544	6,462	4,873
Préstamos Otros Organismos	1,434	1,316	901	625	444
Total, largo plazo	<u>14,591</u>	<u>14,585</u>	<u>12,883</u>	<u>10,512</u>	<u>7,042</u>
Total, préstamos Interbancarios	<u>\$ 17,790</u>	<u>\$ 19,108</u>	<u>\$ 19,316</u>	<u>\$ 16,031</u>	<u>\$ 10,619</u>

Nota 15- Acreedores por reporto

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

Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

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

(Continúa)

Nota 17- Capital contable:

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

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

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

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

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

Por lo anterior, Gentera no decretó dividendos durante 2020.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

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

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

Nota 19- Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

4T 2020					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 24,341	\$ 23,799	\$ 14,161	\$ 5,627	\$ 8,534
Guatemala	724	77	441	244	197
Perú	<u>15,624</u>	<u>4,937</u>	<u>4,241</u>	<u>2,595</u>	<u>1,646</u>
	40,689	28,813	18,843	8,466	10,377
Comisionistas					
México	-	-	569	461	108
Perú	-	-	84	46	38
	-	-	<u>653</u>	<u>507</u>	<u>146</u>
Operaciones de Tesorería					
México	6,767	1,382	556	-	556
Guatemala	-	-	6	-	6
Perú	<u>1,287</u>	<u>11,983</u>	<u>34</u>	<u>29</u>	<u>5</u>
	<u>8,054</u>	<u>13,365</u>	<u>596</u>	<u>29</u>	<u>567</u>
Total	<u>\$ 48,743</u>	<u>\$ 42,178</u>	<u>\$ 20,092</u>	<u>\$ 9,002</u>	<u>\$ 11,090</u>

(Continúa)

3T 2020

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 23,193	\$ 24,671	\$ 10,607	\$ 5,604	\$ 5,003
Guatemala	730	85	335	238	97
Perú	16,901	5,448	3,177	1,732	1,445
	<u>40,824</u>	<u>30,204</u>	<u>14,119</u>	<u>7,574</u>	<u>6,545</u>
Comisionistas					
México	-	-	406	329	77
Perú	-	-	60	32	28
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>466</u>	<u>361</u>	<u>105</u>
Operaciones de Tesorería					
México	12,424	1,033	400	-	400
Guatemala	-	-	5	-	5
Perú	1,094	13,274	29	19	10
	<u>13,518</u>	<u>14,307</u>	<u>434</u>	<u>19</u>	<u>415</u>
Total	<u>\$ 54,342</u>	<u>\$ 44,511</u>	<u>\$ 15,019</u>	<u>\$ 7,954</u>	<u>\$ 7,065</u>

2T 2020

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 22,116	\$ 23,419	\$ 7,741	\$ 2,755	\$ 4,986
Guatemala	716	90	262	182	80
Perú	17,881	6,539	2,195	859	1,336
	<u>40,713</u>	<u>30,048</u>	<u>10,198</u>	<u>3,796</u>	<u>6,402</u>
Comisionistas					
México	-	-	265	217	48
Perú	-	-	31	30	1
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296</u>	<u>247</u>	<u>49</u>
Operaciones de Tesorería					
México	12,923	628	193	-	193
Guatemala	-	-	3	-	3
Perú	828	13,801	13	11	2
	<u>13,751</u>	<u>14,429</u>	<u>209</u>	<u>11</u>	<u>198</u>
Total	<u>\$ 54,464</u>	<u>\$ 44,477</u>	<u>\$ 10,703</u>	<u>\$ 4,054</u>	<u>\$ 6,649</u>

(Continúa)

1T 2020

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

4T 2019

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 26,268	\$ 15,662	\$ 17,583	\$ 3,721	\$ 13,862
Guatemala	670	-	585	93	492
Perú	14,754	4,772	4,533	1,265	3,268
	41,692	20,434	22,701	5,079	17,622
Comisionistas					
México	-	-	468	346	122
	-	-	468	346	122
Operaciones de Tesorería					
México	826	1,509	350	2	348
Guatemala	-	-	5	-	5
Perú	624	9,580	31	9	22
	1,450	11,089	386	11	375
Total	\$ 43,142	\$ 31,523	\$ 23,555	\$ 5,436	\$ 18,119

(Continúa)

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

4T 2020

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

3T 2020

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	54,342	72,413	18,071	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,511	50,068	5,557	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	15,019	16,707	1,688	No se incluyen los otros productos
Gastos	7,954	18,633	10,679	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	7,065	(1,926)	(8,991)	

2T 2020

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 54,464	\$ 70,177	\$ 15,713	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,477	48,939	4,462	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,703	11,505	802	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,054	11,446	7,392	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 6,649	\$ 59	\$ (6,590)	

(Continúa)

1T 2020

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

4T 2019

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

Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11	\$ 13
Comfu S. A. de C. V.	-	-	-	15	14
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR	-	-	-	626	606
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	-	-	-	-	4
EPESOS, S.A.P.I de C.V.	-	-	7	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ 7	\$ 652	\$ 637

(Continúa)

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

	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019
Aflore S. A. S.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3
Comfu S. A. de C. V. *	-	-	1	-	2
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*	-	-	36	20	79
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	-	-	-	-	2
Total	\$ -	\$ -	\$ 37	\$ 20	\$ 86

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

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

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

Nota 21- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

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

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

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

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

Mejoras a las NIF

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

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

Nota 22- Analistas: GENTERA

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

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Actinver	Lilian Ochoa	Compra
2 Banorte IXE	Marissa Garza	Neutral
3 Barclays	Gilberto García	Venta
4 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
5 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Venta
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	Brian Flores	Compra
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Neutral
9 GBM	Natalia Zamora	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Neutral
11 Intercam	Alejandro Gonzalez	Compra
12 Invex	Montserrat Antón	Neutral
13 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
14 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
15 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
16 Santander	Claudia Benavente	Compra
17 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
18 UBS	Thiago Batista	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)
- Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)