

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	72,210,655,515	0
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	9,044,665,390	0
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,530,834,534	0
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,530,834,534	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	24,025,077	0
	101400102001		Con fines de negociación	24,025,077	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	48,330,337,474	0
	101800105001		Créditos comerciales	135,697,165	0
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	135,697,165	0
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	48,194,640,309	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	1,192,288,243	0
	101800205005		Créditos comerciales	3,059,090	0
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	3,059,090	0
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,189,229,153	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	1,279,094,620	0
	101800305008		Créditos comerciales	8,943,349	0
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	8,943,349	0
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	1,270,151,271	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:

GENTERA

TRIMESTRE: 02

AÑO:

2022

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	50,801,720,337	0
	131800103002		Partidas diferidas	106,290,382	0
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	3,735,393,468	0
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	47,172,617,251	0
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	47,172,617,251	0
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,675,630,434	0
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	377,399	0
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	340,681,404	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	533,419,790	0
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	632,026,231	0
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,073,925,089	0
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	106,041,718	0
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,025,498,617	0
134200001001			Activos intangibles (neto)	2,035,085,743	0
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	5,015,826,838	0
200000000000			P A S I V O	46,224,413,544	0
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	24,703,583,858	0
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,645,619,641	0
	200200102002		Depósitos a plazo	11,302,944,886	0
		200200203003	Del público en general	10,270,652,976	0
		200200203004	Mercado de dinero	1,032,291,910	0
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	9,652,706,512	0
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	102,312,819	0
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	13,319,747,789	0
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	2,488,901,857	0
	200400102003		De largo plazo	10,830,845,932	0
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	105,223,640	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	992,223,622	0
202000001001			Pasivo por arrendamiento	1,105,181,793	0
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,184,364,380	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	692,604,606	0
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,491,759,774	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: **02** AÑO: **2022**

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20300001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203000102001		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	472,422,387	0
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	1,211,898,704	0
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	129,767,371	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	25,986,241,971	0
440200001001			Participación controladora	22,799,598,661	0
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	5,055,542,331	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	291,447,175	0
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	291,447,175	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	17,744,056,330	0
		400200203010	Reservas de capital	1,771,219,614	0
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	15,844,508,516	0
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	13,629,351,103	0
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	2,215,157,413	0
	400200203013		Otros resultados integrales	128,328,200	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,090,900	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-73,831,457	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	203,250,557	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	3,186,643,310	0
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
	440400102002		Otra participación no controladora	3,186,643,310	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	25,292,289,188	0
700200001001			Avales otorgados	2,146,054,128	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	2,224,802,298	0
700600001001			Compromisos crediticios	7,219,733,909	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	623,462,731	0
702000001001			Otras cuentas de registro	13,078,236,122	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2022**

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

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

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	13,351,303,241	0
600400101002	Gastos por intereses	1,404,700,012	0
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	11,946,603,229	0
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,305,491,830	0
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	9,641,111,399	0
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	1,088,962,459	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	265,666,392	0
501400301007	Resultado por intermediación	-522,296	0
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	216,424,913	0
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	7,354,311,791	0
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	3,325,998,292	0
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	8,340,684	0
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,317,657,608	0
602400501012	Impuestos a la utilidad	1,005,153,973	0
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	2,312,503,635	0
502600601013	Operaciones discontinuadas	-2,979,066	0
330000000006	RESULTADO NETO	2,315,482,701	0
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,278,821	0
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	11,405,465	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	95,134,510	0
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	2,423,301,497	0
543200601016	Resultado neto atribuible a:	2,315,482,701	0
543201602158	Participación controladora	2,215,157,413	0
543201602159	Participación no controladora	100,325,288	0
543400701017	Resultado integral atribuible a:	2,423,301,497	0
543401702160	Participación controladora	2,322,976,195	0
543401702161	Participación no controladora	100,325,302	0
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	1	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,317,657,608	0
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	786,337,106	0
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	406,399,835	0
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	192,918,908	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	8,340,684	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	175,698,614	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	2,979,065	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	467,161,500	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	467,161,500	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	-5,878,756,734	0
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-7,208,655	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	186,433,690	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)	-11,212,047	0
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-4,355,166,317	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)	555,838,120	0
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-599,950,526	0
	851000403014	Cambio en captación tradicional	-1,730,621,753	0
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	-222,001,407	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	-411,566,989	0
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-7,530,777	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	4,397,832	0
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	524,589,731	0
	851000403024	Cambio en otras provisiones	351,309,121	0
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-156,066,757	0
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,307,600,520	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	-231,966,387	0
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	11,611,298	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	-222,762,346	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-1,037,283	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	-291,609,394	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-735,764,112	0
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	7,536,584,601	0
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-7,421,193,913	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-247,076,847	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-469,400,000	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-73,698,916	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-40,325,533	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	-410,213,307	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,125,323,915	0
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-3,168,688,547	0
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	79,525,197	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	9,044,665,390	9,044,665,390

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
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	-469,400,000	0	0	0	0	0	0	0	-469,400,000	0	-469,400,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	-222,762,346	0	-73,698,916	0	0	0	0	0	0	0	0	-296,461,262	0	-296,461,262
Cambios en la participación controladora que no impliquen pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	-222,762,346	0	-73,698,916	-469,400,000	0	0	0	0	0	0	0	-765,861,262	0	-765,861,262
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	2,215,157,413	0	0	0	0	0	0	0	2,215,157,413	0	2,215,157,413
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	1,278,820	0	0	0	0	0	0	1,278,820	0	1,278,820
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remedición de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,405,465	0	0	0	11,405,465	0	11,405,465
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95,134,510	0	0	95,134,510	0	95,134,510
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	-413,206,671	-413,206,671
Total	0	0	0	0	0	2,215,157,413	1,278,820	0	0	11,405,465	95,134,510	0	0	2,322,976,208	-413,206,671	1,909,769,537
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	291,447,175	0	1,771,219,614	15,844,508,516	-1,090,900	0	0	-73,831,457	203,250,557	0	0	22,799,598,661	3,186,643,310	25,986,241,971

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Genera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros dictaminados obtenidos al 30 de junio de 2022 contra los obtenidos al 30 de junio de 2021 y otra contra los resultados al 31 de marzo 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 (2T21), 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 junio de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 3T21.

Aspectos relevantes al 2T22:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,261,383.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 50,802 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,310 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,238 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 534 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,330 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.0 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.1 millones de transacciones financieras.

Resultado de la Operación

Los Ingresos por Intereses totales de Genera, 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 2T22 alcanzaron Ps. 6,800 millones, un incremento de 21.5% comparado con los Ps. 5,599 millones reportados en el 2T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 34.7% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, que experimentaron un crecimiento en su cartera del 20.2% y 32.2%, respectivamente. Respecto al 1T22, se observa un incremento del 3.8% comparado con Ps. 6,551 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en las distintas subsidiarias de Genera, aunado a que el 2T22 cuenta con un día más de devengo de intereses.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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

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 2T22, considerando cifras consolidadas, el 73.2% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 19.4% de la operación en Perú, 7.0% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T22, fueron de Ps. 782 millones, un incremento de 59.3% comparado con los Ps. 491 millones del 2T21. Es importante mencionar que el efectivo e inversiones en instrumentos financieros disminuyeron y, como consecuencia, se registraron menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Sin embargo, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gasto por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 2T22 representó aproximadamente el 23% de la cifra registrada en este 1T22.

En comparación con el 1T22, se observa un incremento de 37.9% comparado con Ps. 491 millones, tanto por como las nuevas consideraciones derivadas de la implementación de la NIIF-9 anteriormente mencionada, como por el incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre. El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 6.9% al 2T22, en 5.1% en el 2T21 y en 6.2% durante el 1T22. 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 2T22 quedó en 5.1%, al 2T21 en 3.2%, y al 1T22 en 4.1%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse incrementado gradualmente la tasa de referencia de 0.25% a 5.50% en los últimos 12 meses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.7% para el 2T22, superior en 4.5 pp comparado con el 35.2% del 2T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCredito, así como por la recuperación gradual de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas.

Respecto al 1T22, el aumento es de 0.2 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses derivado de las buenas dinámicas en las distintas subsidiarias de Gentera.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T22 totalizaron Ps. 1,149 millones, lo que representa una disminución de 0.9% al compararlo con Ps. 1,160 millones del 2T21. Respecto al trimestre previo, presenta una disminución 0.6% comparado con los Ps. 1,156 millones del 2T22, mostrando una estabilización en la generación de las estimaciones.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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

Impresión Final

Cabe destacar que, durante el 2T22, se registró una reclasificación de las bonificaciones y rebajas que realiza ConCrédito, las cuales anteriormente se registraban en estimaciones y que ahora se descuentan en el rubro de Ingresos por Intereses, lo cual favoreció en el comparativo con ambos periodos.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T22 en Ps. 4,869 millones, una recuperación de 23.3% al compararlo con Ps. 3,948 millones del 2T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19 en las distintas subsidiarias. En su comparativa trimestral, la cifra es 2.0% mayor a los Ps. 4,772 millones registrados en 1T22, derivado del incremento en los ingresos por intereses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 32.1% para el 2T22, mayor en 4.9 pp, comparado con el 27.2% del 2T21. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos, así como por el vencimiento y prepagos de los pasivos. GENTERA concluyó el segundo trimestre con Ps. 10,576 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 47.3% comparado con el 2T21.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.3 pp comparado con el 31.8% del 1T22, como consecuencia de un incremento en los ingresos por intereses por una mayor cartera de crédito durante el trimestre.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el T22 sumaron Ps. 1,015 millones, una disminución de 17.9% comparado con los Ps. 1,237 millones que el mismo periodo en 2021, debido a que, en durante el primer semestre del 2021 se continuó con la depuración de la cartera afectada por la contingencia. Al compararlo con Ps. 1,040 millones del 1T22, se observa una disminución de 2.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos Financiera y ConCrédito, como parte de la estabilización de la cartera de crédito luego de las afectaciones por la contingencia sanitaria.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

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

Las comisiones cobradas al 2T22 fueron de Ps. 645 millones, lo que refleja un incremento de 46.6% al compararlo con los Ps. 440 millones del 2T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos por una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, pero principalmente por mayores comisiones en ConCrédito derivado de una reclasificación en las comisiones por intermediación de seguros, las cuales en el pasado se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra un incremento de 45.3% respecto a los Ps. 444 millones logrados en 1T22, por la misma razón.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 137 millones, lo que representa una disminución de 6.2% comparado con los Ps. 146 millones del mismo trimestre en 2021, principalmente por un ligero aumento en las comisiones administrativas de Banco Compartamos. Así mismo, muestra un incremento de 6.2% respecto a los Ps. 129 millones del 1T22, por un incremento en las comisiones pagadas en 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 ganancia de Ps. 1 millones durante el 2T22, respecto a la pérdida de Ps. 3 millones registrado en 2T21 y respecto a la pérdida de Ps. 2 millón del 1T22. 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 2T22 se presentaron ganancias por Ps. 99 millones. Respecto al 2T21, se mostró un incremento de 59.7% respecto a los Ps. 62 millones del mismo trimestre en 2021, y se registró una disminución de 15.4% respecto a los Ps. 117 millones alcanzados en 1T22.

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 2T22 fueron de Ps. 3,692 millones, 10.1% más que los Ps. 3,354 millones del 2T21, derivado de la reactivación de proyectos estratégicos. Respecto al 1T22, se reflejó un incremento de 0.8% comparado con Ps. 3,662 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo. Es importante considerar que derivado de la implementación de la NIIIF-9, a partir del 2022 los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción y que el 2T21, no fue reexpresados bajo esta nueva

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

norma financiera.

El Índice de Eficiencia al 2T22 quedó en 67.4%, una mejora comparada con el 78.0% del 2T21, principalmente por un incremento importante en el resultado de la operación; respecto al 70.4% del 1T22 se presenta una mejora del 3.0 pp derivado de un mayor resultado de la operación, aunado a que los gastos se han mantenido estables. El índice de eficiencia operativa al 2T22 quedó en 20.3%, un retroceso comparado contra el 19.2% del 2T21 y una ligera mejora respecto al 20.4% logrado durante el 1T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 2T22 fue una pérdida de Ps. 7 millone, respecto a la pérdida de Ps. 3 millones en el 2T21 y respecto a la pérdida de Ps.1 millón registrado en 1T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 2T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,778 millones, un incremento de 88.3% comparada con la ganancia de Ps. 944 millones reportados en el 2T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,534 millones del 1T22, se muestra un incremento del 15.5%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 2T22 fueron de Ps. 471 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 291 millones del 2T21, y mayor comparada con los Ps. 534 millones del 1T22.

El resultado neto para el 2T22 fue de Ps. 1,310 millones, una sólida recuperación de 100.6% comparado con los Ps. 653 millones del 2T21 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses y a que las estimaciones preventivas se han mantenido estables. Así mismo, muestra un incremento del 30.3% comparado con la ganancia de Ps. 1,005 millones del 1T22, principalmente por el sólido incremento en la cartera, el cual ha impulsado una mayor generación de ingresos por intereses con estimaciones y gastos de administración y promoción controlados.

La utilidad neta alcanzada en el 2T22 marcó el séptimo trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, más de año y medio de resultados positivos, luego de las afectaciones derivadas de la contingencia sanitaria.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,238 millones y el resultado integral resultó en Ps. 1,209 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 101 millones al cierre del 2T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,209 millones en el 2T22, donde la participación controladora representó Ps. 1,137 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 72 millones.

El ROA al 2T22 fue de 7.2%, una recuperación de 3.5 pp respecto al 3.7% del 2T21, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de una mayor cartera de crédito, así como un mejor nivel en 1.6 pp respecto al 5.6% del 1T22, por la misma razón.

El ROE al 2T22 quedó en 20.4%, una recuperación de 9.0 pp comparada con el 11.4% del 2T21 como consecuencia de un mejor Resultado Neto debido a las sólidas dinámicas operativas; así mismo, se muestra un avance de 4.4 pp respecto al 16.0% del 1T22, por la misma razón.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de junio 2022 es de 38.55%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Al cierre del 2T22, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

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

2T222T211T22					
Capital Neto	11,857	11,022	11,564		
Capital Básico	11,857	11,022	11,564		
Básico Fundamental	11,857	11,022	11,564		
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,452 millones de pesos menos 594 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,148 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,186 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	2T22	2T21	1T22
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.83%	43.45%	44.50%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%

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

Continuación:

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

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

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de septiembre representa el 25% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 2T22 resultaron en Ps. 10,576 millones, una disminución de 47.3% comparado con los Ps. 20,058 millones del 2T21 y una disminución de 19.4% respecto a los Ps. 13,127 del 1T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Es importante destacar que a partir del 3T21 se comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables en comparación con los meses previos.

Al cierre del 2T22, el 48.8% del efectivo, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,106 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 31.8%, Ps. 3,367 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 7.8%, Ps. 828 millones, correspondía a ConCrédito; el 11.6% restante corresponde a las otras subsidiarias de Genera.

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

La Cartera Total al 2T22 totalizó en Ps. 50,802 millones, un incremento de 29.8% comparado con los Ps. 39,139 millones del 2T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en México y por la recuperación que ha experimentado Compartamos Financiera, lo cual contrarresta el efecto de desconsolidación de la cartera de Compartamos Guatemala; comparado con los Ps. 49,321 millones del 1T22, muestra un incremento del 3.0%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en ConCrédito y 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T22 quedó en Ps. 1,279 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.52%, reflejando un nivel inferior en 0.44 pp al 2.96% mostrado en el 2T21 debido a la mejora del comportamiento crediticio en todas las subsidiarias de Gentera, especialmente en Banco Compartamos y un decremento de 0.04 pp respecto al 2.56% del 1T22 debido a un mejor comportamiento crediticio de nuestros clientes.

Durante el 2T22 se realizaron castigos por Ps. 1,015 millones, una disminución de 17.9% comparado con los Ps. 1,237 millones del 2T21. Dicha mejora se debe a que, durante los primeros meses del 2021, Banco Compartamos continuó con la depuración de su cartera afectada por la contingencia y a que durante el 2T22 la cartera experimentó un excelente comportamiento crediticio. Cabe destacar que la cartera de crédito ha tenido un comportamiento excepcionalmente bueno durante los últimos meses, lo cual ha generado que un menor número de créditos alcancen los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,237 millones del 1T22, se observa un decremento de 2.4%, derivado de menores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito, los cuales contrarrestan el incremento de Castigos en Banco Compartamos.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,735 millones en el 2T22, 15.0% mayor a los Ps. 3,248 millones del 2T21 y 5.2% mayor comparado con los Ps. 3,552 millones del 1T22.

El índice de cobertura al 2T22 quedó en 292.0%, un incremento comparado con el 280.5% del 2T21, debido a un incremento en las estimaciones preventivas del balance, el cual ha sido mayor al incremento de la cartera en etapa 3 (cartera vencida); respecto al 281.2% del 1T22, también se muestra un incremento 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 11 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T22 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 2T22, 2T21 y 1T22, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. Al cierre del 2T22 se contaba con \$7.8 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 2T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T21 y con el 1T22, debido a que durante el 2T22 se prepagaron algunos créditos con la Banca de Desarrollo tanto para disminuir los niveles de liquidez, como para mejorar el perfil de vencimiento de la compañía.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T22 con el 2T21 y el 1T22, 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.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T22, se muestra un incremento respecto al 2T21 debido a la colocación del COMPART21S y COMPART21-2S por un total de \$2,500 mdp. Cabe señalar que durante el 1T22 se realizó la primera amortización de \$1,250 mdp del COMPART18. Respecto al 1T22, permanece sin variaciones relevantes dado que la diferencia radica en los intereses devengados en ambos periodos.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 2T22 respecto al 2T21 reflejó un incremento de 65.1%, principalmente por los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y las NIIF. Respecto al 1T22, muestra un incremento de 26.8% por la misma razón. Excluyendo la reclasificación antes mencionada, el

incremento anual se da por mayores intereses de títulos de crédito emitidos mientras que en el comparativo anual, el incremento se debe principalmente a los préstamos interbancarios. 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 en gran medida el posible efecto en los gastos por intereses.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de junio 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/. = 5.2641 MXN) :

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 2T22 quedó en Ps. 12,027 millones, una disminución de 0.7% comparado con los Ps. 12,115 millones del 2T21, derivado de una disminución en los títulos de crédito emitidos al cierre de junio de 2021; y una disminución de 7.4% comparado con los Ps. 12,983 millones del 1T22 tanto por la disminución en el saldo de captación tradicional, como por menores títulos de crédito emitidos.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T22 quedó en Ps. 3,649 millones, un incremento del 33.6% comparado con los Ps. 2,733 millones del 2T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un incremento de 10.3% comparado con los Ps. 3,309 millones del 1T22, derivado de una mayor necesidad de liquidez por mayores colocaciones de cartera de crédito.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T22 quedó en 5.1%, al 2T21 en 3.2%, y al 1T22 en 4.1%. 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 0.25% a 5.50% entre el 4T20 y el 2T22, esto es así por el aumento de la inflación en Peru que al cierre junio fue 8.81%, 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 junio 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,712 millones, equivalente a S./ 1,085 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 2T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 63.4% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T22 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 2T22 es de Ps. 1,000 millones, el cual presenta una disminución de acuerdo al 1T22 de Ps. \$400 millones, debido a que en Abr.22 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha tres amortizaciones objetivo por el monto anteriormente mencionado. El rubro de préstamos bancarios al 2T22 quedó en Ps. \$770 millones, un aumento del 64% comparado con los Ps. 470 millones del 1T22.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil, por lo tanto hubo una sustitución de deuda durante el 2T22.

El costo de fondeo de Fin Útil al 2T22 quedó en 10.92%, al 2T21 en 9.85%, y al 1T22 en 9.68%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Al cierre de junio, cuenta con líneas no dispuestas por Ps \$380 millones.

Control Interno

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

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

El Banco cuenta con un área de Control Interno, encargada de vigilar el desempeño

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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

Impresión Final

cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de controles, asegurando que:

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

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

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

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

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

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación

- 1Banorte IXEMarissa GarzaCompra
- 2BarclaysGilberto GarcíaCompra
- 3BBVA Rodrigo Ortega Compra
- 4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra
- 5BradescoGustavo SchrodénCompra
- 6BTG PactualEduardo RosmanCompra
- 7CitiJosé Luis CuencaCompra
- 8Credit Suisse Alonso García Compra
- 9GBM Carlos De LegarretaCompra
- 10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
- 11IntercamCarlos GómezCompra
- 12JP Morgan Yuri R. FernándezCompra
- 13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
- 14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
- 15Santander Andres Soto Compra
- 16ScotiabankJason MollinCompra
- 17UBSThiago BatistaCompra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

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

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2022
(emitido el 27 de julio de 2022)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Generera 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.

Generera 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. Generera 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, Generera 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; actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de junio 2022, los resultados se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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 57.52%). Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Compañía Porcentaje de participación Actividad Moneda funcional
Banco 99.98% Servicios Financieros Pesos
Compartamos Financiera (1) 99.99% Servicios Financieros Soles
Red Yastás 99.99% Comisionista Pesos
Compartamos Servicios 99.99% Servicios de Personal Pesos
Controladora AT (2) 50.00% Controladora Pesos
Fin Útil (3) 57.52% Servicios de Crédito Pesos
Comfu (4) 57.52% Comercializadora Pesos
Talento (4) 57.52% Servicios de Personal Pesos

(1) Compartamos Financiera consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.

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

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

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

El 17 de enero 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 51.49% al 57.52%.

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 ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 30 de junio de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 30 de junio de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

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

(Continúa)

El 23 de abril del 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley en materia de Subcontratación Laboral la cual entró en vigor para efectos legales el 23 de julio y para efectos fiscales el 1 de septiembre de 2021, como consecuencia de su entrada en vigor, el 16 de julio de ese año Gentera y sus Subsidiarias asumieron, mediante sustitución patronal, la relación contractual y los pasivos laborales de los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

colaboradores relacionados a su operación que pertenecían a su empresa subsidiaria Compartamos Servicios S.A. de C.V, dicha sustitución no tuvo efectos en el resultado del ejercicio consolidado.

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

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

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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-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.

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.

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2022	1T 2022
Caja\$	2,295	\$ 1,605
Bancos del país	1,640	2,150
Bancos del extranjero	324	632
Otras entidades financieras	451	118
Disponibilidades restringidas:	1,376	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2
Call Money	--	--
Subastas de Banxico	1,138	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	155	251
Otras Disponibilidades restringidas	814	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Otras disponibilidades 3,3654,008
\$ 9,045\$ 11,959

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$269, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$86, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$53.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$29.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de junio de 2022 ascienden a \$10 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de junio de 2022 ascienden a \$88 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 30 de junio de 2022, el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$81, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$200, Banco Compartamos por \$505, Compartamos Financiera por \$1,284, Compartamos Servicios por \$416, Red Yastás por \$329, Aterna por \$56, Talento por \$71, Fin Útil \$434 y Comfu \$70.

Al 30 de junio 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:

2T 2022 1T 2022

Instrumentos financieros para comprar y vender \$	1,531	\$	1,168
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés --			
\$	1,531\$		1,168

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de junio de 2022 ascienden a \$27.

Al 30 de junio 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:

2T 20221T 20224

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$ 135	\$ 128
Créditos al consumo	48,19646,877	
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	148,33147,005	
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2		
Créditos comerciales	3 7	
Créditos al consumo	1,1891,046	
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	21,1921,053	
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3		
Créditos comerciales	8 7	
Créditos al consumo	1,2701,256	
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	31,2791,263	
Cartera de crédito valuada a valor razonable--		

Cartera de crédito

50,80249,321

(+) Mas

Partidas diferidas10698

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios3,7353,552

Tota cartera de crédito (neto)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$ 47,173\$ 45,867

(Continúa)

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

2T 2022

InteresesComisiones

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

1T 2022

InteresesComisiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de junio de 2022 ascienden a \$623.

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 2T 2022 ascienden a \$241.

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

NOTAS:

1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

junio 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.

1T 2022 Reservas Preventivas Necesarias	Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas	Exceptuada-----				
Calificada					
Riesgo A		122,577-264-264			
Riesgo A		21,081-28-28			
Riesgo B		13,185-124-125			
Riesgo B		211,133-458-458			
Riesgo B		393-348-51			
Riesgo C		13,923-284-284			
Riesgo C		22,841-1310-311			
Riesgo D		1,355-2303-305			
Riesgo E		2,296-41,520-1,524			
Total		49,321-113,339-3,350			
Menos: Reservas Constituidas		3,552			
Exceso		202			

(Continúa)

Al 30 de junio 2022 se tiene \$1,469, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$72, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Durante 2021, el Banco otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de junio 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 \$ 7,220.

Gestión crediticia

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

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

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

crediticios asciende a \$160, por Compartamos Financiera.

Nota 8 - Cuentas por cobrar:

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

	2T 2022	1T 2022
Deudores diversos		
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$	145	\$ 134
Impuestos por recuperar	141438	
Otras cuentas por cobrar (1)	1,3231,026	
Adeudos por operaciones de canales	1,2401,353	
Menos:		
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(173)	(164)
Total de cuentas por cobrar \$	2,676	\$ 2,787

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$6
(Continúa)

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

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

	2T 2022	1T 2022
Seguros (a) \$	54	\$ 27
Pagos anticipados	367295	
Plan de pensiones	4457	
Depósitos en garantía	5152	
Otros activos	1726	
Total pagos anticipados y otros activos \$	533	\$ 457

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el 2T 2022 asciende a \$40.

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

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

	2T 2022	1T 2022
Destinado para uso propio:		
Terrenos \$	4	\$ 4
Construcciones	2121	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mobiliario 295309
Equipo de transporte 158160
Equipo de cómputo 541427
Equipo de telecomunicaciones 317319
Subtotal 1,3361,240

Depreciación acumulada (886) (891)
Adaptaciones y mejoras- Neto 182202
Total mobiliario y equipo \$ 632 \$ 551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2022 asciende a \$139 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

(Continúa)

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

Equipo de Mobiliario
Terrenos Edificio transporte Y equipo Total
Saldo al 1o. de enero de 2022
\$9
1,2197921,309
Depreciación del año 1 237171256
Adiciones-2822-50

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

Bajas-29--29
Efecto por conversión-----
Saldo al 30 de junio de 2022\$8
981 8411,074

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 2T 2022

Intereses de pasivos por arrendamientos\$27
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo7

La depreciación registrada en los resultados al 30 de junio de 2022 asciende a \$267 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 2T2022 fueron de \$287.

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

2T 2022
Pagos mínimos futurosInterésValor presente

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

(Continúa)

1T 2022
Pagos mínimos futurosInterésValor presente

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

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de junio de 2022, para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 4.41%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de junio de 2022 para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 3.23% y para mobiliario y equipo fue de 2.91%.

Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 30 de junio 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:

2T 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

\$	112\$	29\$	(35)\$	(8)	
----	-------	------	--------	-----	--

1T 2022

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

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

\$	141\$	36\$	(6)\$	(1)	
----	-------	------	-------	-----	--

Adquisición de negocios en etapas -

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

(Continúa)

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

2T 2022	1T 2022
---------	---------

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A.	(1)	\$109	\$109
Epesos, S. A. P. I. de C. V.	(1)	5050	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.--			
Fondadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.	2525		
IDE345 III S.A.P.I de C.V.	1919		
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.	1515		
ALLVP Fund III,L.P.	1716		
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V.	(1)--		
500 Luchadores, L.P.	11		
Subtotal	236235		
Reserva de valuación	(159)	(159)	
\$77	\$	76	

El 20 de abril de 2022 se realizó una aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$1.

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 ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 30 de junio de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

"Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 30 de junio de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

2T 20221T 2022

Compartamos Financiera\$	808\$	825
Fin Útil3,6453,645		
Comfu535535		
Talento2828		
Total crédito mercantil\$	5,016\$	5,033

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de junio 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 \$1,611 provenientes del Banco y 387 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$2,035), \$102 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,311 provenientes del Banco, así como 1,702 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$8,960).

Al 30 de junio de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 196 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,032), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de junio de 2022 asciende a \$17.

Asimismo, al 30 de junio de 2022, Compartamos Financiera tenía emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles el cuál fue liquidado el 14 de mayo de 2022, con una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 30 de junio de 2022 asciende a \$6.

Al 30 de junio de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 5.47%, 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:

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

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

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

1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%;

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b., cuyo saldo actual es de \$1,250 millones de pesos; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$24.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

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

	2T 2022	1T 2022
De exigibilidad inmediata\$	-	\$ -
Corto Plazo		
Préstamos Banca Múltiple	1,900	1,803
Préstamos Banca de Desarrollo	180	1
Préstamos Fideicomisos Públicos	379	379
Préstamos Otros Organismos	209	142
Total corto plazo	2,489	3,125

Sobtotal a la siguiente hoja

2,489,125

Subtotal de la hoja anterior

Largo Plazo

2,489

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

3,125

Prestamos Banca Múltiple 625,107
Préstamos Banca de Desarrollo 3,050,350
Préstamos Fideicomisos Públicos 5,427,931
Préstamos Otros Organismos 1,729,569
Total largo plazo 10,831,111,157
Total préstamos Interbancarios \$ 13,320 \$ 14,282

Nota 16 - Acreedores por reporte:

Al 30 de junio de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 20 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$105), a una tasa de 5.0% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.75% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.4

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

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

Nota 18 - Capital contable:

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

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de abril de 2022 se decretó un pago de dividendos por la cantidad de \$469,400,000, el cual se llevó a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

cabo el 13 de mayo del 2022 en una sola exhibición a través del S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores S. A. de C. V.

(Continúa)

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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

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

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Genera 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:

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

Nota 20 - Información por segmentos:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

La información por segmentos se presenta a continuación:
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	

1T 2022

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	

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos en conjunto:
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	873		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,587	\$ 1,005	\$ (2,582)		

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

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

	2T 2022	1T 2022
Afloré S. A. S.	\$ -	\$ -
EPESOS, S.A.P.I de C.V.--		
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) 66		
Total \$	6	6

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2022 1T 2022

Aflore S. A. S.\$	-	\$	-
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)0.30.2			
Total \$	0.3	\$	0.2

Nota 22 - Pronunciamentos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

(Continúa)

- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 26

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 Alonso García Compra

9GBM Carlos De LegarretaCompra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra

11IntercamCarlos GómezCompra

12JP Morgan Yuri R. FernándezCompra

13Nau SecuritiesIñigo Vega Compra

14Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra

15Santander Andres Soto Compra

16ScotiabankJason MollinCompra

17UBSThiago BatistaCompra

18Ve por MásEduardo López PonceCompra

Deuda:

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

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

Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)

Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

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 2T22 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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", Se incluye:

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: **02** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 9

CONSOLIDADO

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 2T22 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", se incluye:

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 2T22 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T22 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 2T22 es de -\$11.2 mdp, un decremento de \$6.47 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 2T22 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 2T22

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

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 7 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del segundo 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

7.2355%

6.2362%

24,025

17,557

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 0.18% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmateriales.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2022**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T22 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 30 de junio de 2022 contra los obtenidos al 30 de junio de 2021 y otra contra los resultados al 31 de marzo 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 (2T21), 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 junio de 2022. Para este análisis, el lector debe considerar la desconsolidación de Compartamos SA (Guatemala) a partir del 3T21.

Aspectos relevantes al 2T22:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,261,383.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 50,802 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,310 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,238 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 534 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 20,330 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.0 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.1 millones de transacciones financieras.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 2T22 alcanzaron Ps. 6,800 millones, un incremento de 21.5% comparado con los Ps. 5,599 millones reportados en el 2T21, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 34.7% en la cartera de microcrédito de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, que experimentaron un crecimiento en su cartera del 20.2% y 32.2%, respectivamente. Respecto al 1T22, se observa un incremento del 3.8% comparado con Ps. 6,551 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en las distintas subsidiarias de Gentera, aunado a que el 2T22 cuenta con un día más de devengo de intereses.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	2T22	2T21	1T22
Banco Compartamos	4,980	3,954	4,667
Compartamos Financiera	1,320	1,074	1,272
Compartamos Guatemala S.A.	0	135	0
ConCrédito	473	417	590
Otras:	27	19	22
SAB	4	1	2
Yastás	12	5	10
Servicios	10	12	8
Aterna	1	1	2
Total	6,800	5,599	6,551

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

Al 2T22, considerando cifras consolidadas, el 73.2% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 19.4% de la operación en Perú, 7.0% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T22, fueron de Ps. 782 millones, un incremento de 59.3% comparado con los Ps. 491 millones del 2T21. Es importante mencionar que el efectivo e inversiones en instrumentos financieros disminuyeron y, como consecuencia, se registraron menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito durante la contingencia sanitaria. Sin embargo, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gasto por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 2T22 representó aproximadamente el 23% de la cifra registrada en este 1T22.

En comparación con el 1T22, se observa un incremento de 37.9% comparado con Ps. 491 millones, tanto por como las nuevas consideraciones derivadas de la implementación de la NIIF-9 anteriormente mencionada, como por el incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú durante el trimestre.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 6.9% al 2T22, en 5.1% en el 2T21 y en 6.2% durante el 1T22. 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 2T22 quedó en 5.1%, al 2T21 en 3.2%, y al 1T22 en 4.1%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse incrementado gradualmente la tasa de referencia de 0.25% a 5.50% en los últimos 12 meses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 39.7% para el 2T22, superior en 4.5 pp comparado con el 35.2% del 2T21, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que presentaron Banco Compartamos y ConCrédito, así como por la recuperación gradual de Compartamos Financiera en Perú y la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas.

Respecto al 1T22, el aumento es de 0.2 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses derivado de las buenas dinámicas en las distintas subsidiarias de Gentera.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T22 totalizaron Ps. 1,149 millones, lo que representa una disminución de 0.9% al compararlo con Ps. 1,160 millones del 2T21. Respecto al trimestre previo, presenta una disminución 0.6% comparado con los Ps. 1,156 millones del 2T22, mostrando una estabilización en la generación de las estimaciones.

Cabe destacar que, durante el 2T22, se registró una reclasificación de las bonificaciones y rebajas que realiza ConCrédito, las cuales anteriormente se registraban en estimaciones y que ahora se descuentan en el rubro de Ingresos por Intereses, lo cual favoreció en el comparativo con ambos periodos.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T22 en Ps. 4,869 millones, una recuperación de 23.3% al compararlo con Ps. 3,948 millones del 2T21, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19 en las distintas subsidiarias. En su comparativa trimestral, la cifra es 2.0% mayor a los Ps. 4,772 millones registrados en 1T22, derivado del incremento en los ingresos por intereses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 32.1% para el 2T22, mayor en 4.9 pp, comparado con el 27.2% del 2T21. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos, así como por el vencimiento y prepagos de los pasivos. GENTERA concluyó el segundo trimestre con Ps. 10,576 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 47.3% comparado con el 2T21.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.3 pp comparado con el 31.8% del 1T22, como consecuencia de un incremento en los ingresos por intereses por una mayor cartera de crédito durante el trimestre.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el T22 sumaron Ps. 1,015 millones, una disminución de 17.9% comparado con los Ps. 1,237 millones que el mismo periodo en 2021, debido a que, en durante el primer semestre del 2021 se continuó con la depuración de la cartera afectada por la contingencia. Al compararlo con Ps. 1,040 millones del 1T22, se observa una disminución de 2.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos Financiera y ConCrédito, como parte de la estabilización de la cartera de crédito luego de las afectaciones por la contingencia sanitaria.

Castigos (millones de pesos)			
	2T22	2T21	1T22
C. Mujer	220	278	168
C. Comerciante	153	175	125
C. Individual	79	176	77
C. Adicional CM	2	2	2
C. Crece y Mejora CM	21	46	17
C. Crece y Mejora CCR	10	17	7
C. Adicional CCR	2	2	2
C. Crece y Mejora CI	-	1	-
C. Crédito Adicional Plus	6	-	2
Banco Compartamos	493	697	400
Cancelaciones por incobrabilidad	338	293	410
Compartamos Financiera	338	293	410
Compartamos Guatemala S.A.	-	165	-
ConCrédito	184	81	230
Total	1,015	1,237	1,040

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 2T22 fueron de Ps. 645 millones, lo que refleja un incremento de 46.6% al compararlo con los Ps. 440 millones del 2T21, por mayores comisiones de Banco Compartamos por una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio, pero principalmente por mayores comisiones en ConCrédito derivado de una reclasificación en las comisiones por intermediación de seguros, las cuales en el pasado se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. En su comparación trimestral muestra un incremento de 45.3% respecto a los Ps. 444 millones logrados en 1T22, por la misma razón.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	2T22	2T21	1T22
Banco Compartamos	294	284	268
Compartamos Financiera	108	79	112
Compartamos Guatemala S.A.	-	4	-
ConCrédito	177	6	5
Otras:	66	67	59
Total	645	440	444

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 2T22 las comisiones pagadas fueron de Ps. 137 millones, lo que representa una disminución de 6.2% comparado con los Ps. 146 millones del mismo trimestre en 2021, principalmente por un ligero aumento en las comisiones administrativas de Banco Compartamos.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

Así mismo, muestra un incremento de 6.2% respecto a los Ps. 129 millones del 1T22, por un incremento en las comisiones pagadas en 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)			
	2T22	2T21	1T22
Banco Compartamos	67	84	65
Compartamos Financiera	28	27	21
Compartamos Guatemala S.A.	-	2	-
ConCrédito	11	9	12
SAB	1	1	4
Yastás	30	22	27
Servicios	-	1	-
Total	137	146	129

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 1 millones durante el 2T22, respecto a la pérdida de Ps. 3 millones registrado en 2T21 y respecto a la pérdida de Ps. 2 millón del 1T22. 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 2T22 se presentaron ganancias por Ps. 99 millones. Respecto al 2T21, se mostró un incremento de 59.7% respecto a los Ps. 62 millones del mismo trimestre en 2021, y se registró una disminución de 15.4% respecto a los Ps. 117 millones alcanzados en 1T22.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	2T22	2T21	1T22
Recuperación de cartera de crédito	(8)	(11)	(9)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	2	1	2
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	(13)	(11)	(18)
Quebrantos	(47)	(48)	(101)
Donativos	(4)	(1)	(5)
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	9	(2)	3
Arrendamiento capitalizable	(1)	-	(1)
Cancelación de provisiones	20	7	32
Ingresos por venta de bienes	(46)	66	85
Aportaciones IPAB	(21)	-	(22)
Otros Ingresos (Egresos)	208	61	151
Compra-vta tiempo aire	6	(14)	2
Ganancia (pérdida) Cambiaria	3	(2)	1
Ingresos de operac.terceros	83	-	92
Ingresos primas seguros(dividendos)	28	-	12
Otros Ingresos (Egresos)	88	77	44
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro	-	-	-
Cancelación de la est. por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-
Total	99	62	117

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

Los Gastos de Operación en el 2T22 fueron de Ps. 3,692 millones, 10.1% más que los Ps. 3,354 millones del 2T21, derivado de la reactivación de proyectos estratégicos.

Respecto al 1T22, se reflejó un incremento de 0.8% comparado con Ps. 3,662 millones del trimestre previo, principalmente por mayores gastos de personal en las distintas subsidiarias del grupo. Es importante considerar que derivado de la implementación de la NIIF-9, a partir del 2022 los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción y que el 2T21, no fue reexpresados bajo esta nueva norma financiera.

El Índice de Eficiencia al 2T22 quedó en 67.4%, una mejora comparada con el 78.0% del 2T21, principalmente por un incremento importante en el resultado de la operación; respecto al 70.4% del 1T22 se presenta una mejora del 3.0 pp derivado de un mayor resultado de la operación, aunado a que los gastos se han mantenido estables. **El índice de eficiencia operativa** al 2T22 quedó en 20.3%, un retroceso comparado contra el 19.2% del 2T21 y una ligera mejora respecto al 20.4% logrado durante el 1T22.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 2T22 fue una pérdida de Ps. 7 millone, respecto a la pérdida de Ps. 3 millones en el 2T21 y respecto a la pérdida de Ps.1 millón registrado en 1T22. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 2T22 cerró con una ganancia de Ps. 1,778 millones, un incremento de 88.3% comparada con la ganancia de Ps. 944 millones reportados en el 2T21. Comparado con el resultado de Ps. 1,534 millones del 1T22, se muestra un incremento del 15.5%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 2T22 fueron de Ps. 471 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 291 millones del 2T21, y mayor comparada con los Ps. 534 millones del 1T22.

El resultado neto para el 2T22 fue de Ps. 1,310 millones, una sólida recuperación de 100.6% comparado con los Ps. 653 millones del 2T21 principalmente por el incremento en los ingresos por intereses y a que las estimaciones preventivas se han mantenido estables. Así mismo, muestra un

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

incremento del 30.3% comparado con la ganancia de Ps. 1,005 millones del 1T22, principalmente por el sólido incremento en la cartera, el cual ha impulsado una mayor generación de ingresos por intereses con estimaciones y gastos de administración y promoción controlados.

La utilidad neta alcanzada en el 2T22 marcó el séptimo trimestre consecutivo de generación de utilidad positiva, alcanzando así, más de año y medio de resultados positivos, luego de las afectaciones derivadas de la contingencia sanitaria.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,238 millones y **el resultado integral** resultó en Ps. 1,209 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 101 millones al cierre del 2T22. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T22 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 1,209 millones en el 2T22, donde la participación controladora representó Ps. 1,137 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 72 millones.

El ROA al 2T22 fue de 7.2%, una recuperación de 3.5 pp respecto al 3.7% del 2T21, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de una mayor cartera de crédito, así como un mejor nivel en 1.6 pp respecto al 5.6% del 1T22, por la misma razón.

El ROE al 2T22 quedó en 20.4%, una recuperación de 9.0 pp comparada con el 11.4% del 2T21 como consecuencia de un mejor Resultado Neto debido a las sólidas dinámicas operativas; así mismo, se muestra un avance de 4.4 pp respecto al 16.0% del 1T22, por la misma razón.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de junio 2022 es de 38.55%. 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 2T22, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de junio del 2022 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	2T22	2T21	1T22
Capital Neto	11,857	11,022	11,564
Capital Básico	11,857	11,022	11,564
Básico Fundamental	11,857	11,022	11,564
Básico No Fundamental	-	-	-

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
2T22

Capital Complementario	-	-	-
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>			

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,452 millones de pesos menos 594 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,148 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,186 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	2T22	2T21	1T22
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	44.83%	43.45%	44.50%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	38.55%	36.93%	37.07%

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		
	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22
Posición Total	1.33	25.72	0.39	0.15	2.71	0.05	11.6%	10.5%	13.4%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	1.33	25.72	0.39	0.15	2.71	0.05	11.6%	10.5%	13.4%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22
Posición Total	0.49	8.56	0.17	37%	33%	42%
DINERO	-	-	-	-	-	-
Compra de valores	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.49	8.56	0.17	37%	33%	42%
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	2T22	2T21	1T22
Cartera de Consumo			
Exposición Total	13,858	11,550	13,160
Pérdida Esperada	1,297	1,203	1,732
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	4,654	3,834	4,737
Pérdida Esperada / Exposición Total	9.4%	10.4%	13.2%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	33.6%	33.2%	36.0%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T22	2T21	1T22
Cartera Comercial			
Exposición Total	154	132	141
Pérdida Esperada	13	13	13
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	36	22	22
Pérdida Esperada / Exposición Total	8.2%	9.6%	9.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	23.5%	16.7%	15.7%

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T22	2T21	1T22
Cartera Hipotecaria			
Exposición Total	-	1	0
		-	-
Pérdida Esperada	-	0.0	0.0
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	-	0.0	0.0
Pérdida Esperada / Exposición Total	-	4.0%	7.2%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	-	6.8%	5.3%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T22	2T21	1T22
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,075	2,676	3,692
		-	-
Pérdida Esperada	154	230	95
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	778	670	726
Pérdida Esperada / Exposición Total	3.8%	8.6%	2.6%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	19.1%	25.0%	19.7%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de septiembre representa el **25%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 2T22 resultaron en Ps. 10,576 millones, una disminución de 47.3% comparado con los Ps. 20,058 millones del 2T21 y una disminución de 19.4% respecto a los Ps. 13,127 del 1T22. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Es importante destacar que a partir del 3T21 se comenzó a reducir gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables en comparación con los meses previos.

Al cierre del 2T22, el 48.8% del efectivo, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,106 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 31.8%, Ps. 3,367 millones, correspondían a

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

Compartamos Financiera y el 7.8%, Ps. 828 millones, correspondía a ConCrédito; el 11.6% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 2T22 totalizó en Ps. 50,802 millones, un incremento de 29.8% comparado con los Ps. 39,139 millones del 2T21, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en México y por la recuperación que ha experimentado Compartamos Financiera, lo cual contrarresta el efecto de desconsolidación de la cartera de Compartamos Guatemala; comparado con los Ps. 49,321 millones del 1T22, muestra un incremento del 3.0%, principalmente por un incremento en la cartera de Banco Compartamos y la recuperación experimentada en ConCrédito y Compartamos Financiera Perú.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	2T22	2T21	1T22
Banco Compartamos	29,974	21,490	28,946
Compartamos Financiera	17,367	14,452	17,242
Compartamos Guatemala S.A.	-	579	-
ConCrédito	3,461	2,618	3,133
Total	50,802	39,139	49,321

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 2T22 quedó en Ps. 1,279 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.52%, reflejando un nivel inferior en 0.44 pp al 2.96% mostrado en el 2T21 debido a la mejora del comportamiento crediticio en todas las subsidiarias de Gentera, especialmente en Banco Compartamos y un decremento de 0.04 pp respecto al 2.56% del 1T22 debido a un mejor comportamiento crediticio de nuestros clientes.

Durante el 2T22 se realizaron castigos por Ps. 1,015 millones, una disminución de 17.9% comparado con los Ps. 1,237 millones del 2T21. Dicha mejora se debe a que, durante los primeros meses del 2021, Banco Compartamos continuó con la depuración de su cartera afectada por la contingencia y a que durante el 2T22 la cartera experimentó un excelente comportamiento crediticio. Cabe destacar que la cartera de crédito ha tenido un comportamiento excepcionalmente bueno durante los últimos meses, lo cual ha generado que un menor número de créditos alcancen los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,237 millones del 1T22, se observa un decremento de 2.4%, derivado de menores castigos en Compartamos Financiera y ConCrédito, los cuales contrarrestan el incremento de Castigos en Banco Compartamos.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T22

PRODUCTO	2T22				2T21				1T22			
	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	22,354	442	1.98%	373	16,752	205	1.22%	453	22,036	470	2.13%	293
Subtotal Individual	7,620	182	3.46%	120	4,738	133	2.80%	244	6,910	162	3.71%	107
Banco Compartamos	29,974	624	2.08%	493	21,490	338	1.57%	697	28,946	632	2.18%	400
Subtotal Grupal Perú	4,350	204	4.68%	34	3,098	264	8.52%	144	4,282	94	2.19%	34
Subtotal Individual Perú	13,017	396	3.04%	303	11,354	405	3.56%	149	12,960	480	3.70%	376
Compartamos Financiera	17,367	599	3.45%	338	14,452	669	4.63%	293	17,242	574	3.33%	410
Subtotal Grupal Guatemala	-	-	-	-	579	19	3.27%	165	-	-	-	-
Compartamos Guatemala S.A.	-	-	-	-	579	19	3.27%	165	0	0.00%	0	0
Subtotal Individual ConCrédito	3,461	56	1.62%	184	2,618	132	5.06%	81	3,133	58	1.85%	230
ConCrédito	3,461	56	1.6%	184	2,618	132	5.1%	81	3,133	58	1.8%	230
Total	50,802	1,279	2.52%	1,015	39,139	1,158	2.96%	1,237	49,321	1,263	2.56%	1,040

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,735 millones en el 2T22, 15.0% mayor a los Ps. 3,248 millones del 2T21 y 5.2% mayor comparado con los Ps. 3,552 millones del 1T22.

El índice de cobertura al 2T22 quedó en 292.0%, un incremento comparado con el 280.5% del 2T21, debido a un incremento en las estimaciones preventivas del balance, el cual ha sido mayor al incremento de la cartera en etapa 3 (cartera vencida); respecto al 281.2% del 1T22, también se muestra un incremento 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	PLAZO¹
Depósito en ventanilla con Instituciones autorizadas	1 a 5 días
Depósitos a la vista	1 a 5 días
Reporto	1 a 360 días
Cruces con contrapartes autorizadas	1 a 3 días
Call Money	1 a 3 días
➤ Nicho Comercial	1 a 3 días
➤ Banca de Desarrollo y Banca Comercial	1 a 3 días
Subastas de depósito	
➤ Ordinarias	1 a 5 días
➤ Especiales*	1 a 360 días*
Compra y venta de títulos en directo y Reporto	
➤ Banca Comercial	1 a 360 días
➤ Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo	Cualquier Plazo
➤ Fondos de Inversión	
○ 100% Gubernamentales	Cualquier Plazo
○ Mixto (gubernamentales y banca comercial)	Duración 1 a 360 días
➤ Mandatos Discrecionales	1 a 360 días
Inversiones en moneda extranjera	
➤ Activos del mercado de dinero	1 a 360 días
➤ Moneda extranjera a recibir	1 a 360 días

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

5. Contrapartes:

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T22

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 2T22 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 2T22, 2T21 y 1T22, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. Al cierre del 2T22 se contaba con \$7.8 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

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

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

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

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

Fuentes de liquidez y financiamiento
Compartamos Banco

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

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

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	2T22	2T21	1T22	2T22	2T21	1T22
B.Múltiple	1,510	1,960	1,510	1,410	1,760	1,410
B.Desarrollo	16,250	14,500	16,250	7,395	1,158	5,591
Multilateral	2,424	1,393	1,392	2,424	1,393	1,392
Total	20,184	17,853	19,152	11,229	4,311	8,393

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
2T22	100	8,857	-	9,653	3,550	12,451	34,611
2T21	200	13,344	-	8,407	3,295	11,793	37,039
1T22	100	10,662	-	9,734	3,060	12,201	35,757

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 2T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T21 y con el 1T22, debido a que durante el 2T22 se prepagaron algunos créditos con la Banca de Desarrollo tanto para disminuir los niveles de liquidez, como para mejorar el perfil de vencimiento de la compañía.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T22 con el 2T21 y el 1T22, 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.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T22, se muestra un incremento respecto al 2T21 debido a la colocación del COMPART21S y COMPART21-2S por un total de \$2,500 mdp. Cabe señalar que durante el 1T22 se realizó la primera amortización de \$1,250 mdp del COMPART18. Respecto al 1T22, permanece sin variaciones relevantes dado que la diferencia radica en los intereses devengados en ambos periodos.

Posición de Pasivos con Costo						
	2T22		2T21		1T22	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	100	3.6%	200	4.4%	100	1.4%
Préstamos de Banca de Desarrollo	380	4.0%	1,495	3.4%	1,181	0.2%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Deuda bancaria de CP	480	7.6%	1,695	7.9%	1,281	1.6%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	8,477	43.7%	11,849	45.3%	9,481	52.6%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Deuda bancaria de LP	8,477	43.7%	11,849	45.3%	9,481	52.6%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,239	4.6%	15	0.5%	1,682	0.1%
Depósitos a plazo	1,311	8.2%	3,281	10.9%	1,377	11.3%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emissiones de deuda de CP	1,314	4.0%	1,297	5.1%	1,399	0.2%
Emissiones de deuda de LP	8,339	31.8%	7,110	30.3%	8,336	34.3%
Deuda de CP	5,344	24.4%	6,288	24.4%	5,739	13.2%
Deuda de LP	16,816	75.6%	18,959	75.6%	17,817	86.8%
Total	22,160	100%	25,247	100%	23,556	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondeo						
(millones de pesos)						
	2T22		2T21		1T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,239	10.1%	15	0.1%	1,682	7.1%
Depósitos a plazo	1,311	5.9%	3,281	13.0%	1,377	5.8%
<i>Del público en general</i>	1,311	5.9%	3,281	13.0%	1,377	5.8%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	8,957	40.4%	13,544	53.6%	10,763	45.7%
<i>Prestamos en Pesos</i>	8,957	40.4%	13,544	53.6%	10,763	45.7%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos	9,653	43.6%	8,407	33.3%	9,734	41.3%
Total pasivos	22,160	100%	25,247	100%	23,556	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 2T22 respecto al 2T21 reflejó un incremento de 65.1%, principalmente por los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y las NIIF. Respecto al 1T22, muestra un incremento de 26.8% por la misma razón. Excluyendo la reclasificación antes mencionada, el incremento anual se da por mayores intereses de títulos de crédito emitidos mientras que en el comparativo anual, el incremento se debe principalmente a los préstamos interbancarios. 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 en gran medida el posible efecto 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)						
	2T22		2T21		1T22	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	3	0.6%	2	1.0%	2	0.9%
Depósitos a plazo	16	3.0%	24	3.6%	15	4.9%
<i>Del público en general</i>	16	3.0%	24	3.6%	15	4.9%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Prestamos interbancarios	174	32.2%	168	43.2%	150	54.0%
<i>Prestamos en Pesos</i>	174	32.2%	168	43.2%	150	54.0%
<i>Prestamos en Dólares</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Títulos de crédito emitidos	185	34.3%	133	52.3%	186	40.2%
Otros*	162	30.0%	0	52.3%	68	40.2%
Total intereses por fondeo	540	100%	327	100%	421	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 denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 30 de junio 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/. = 5.2641 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 2T22 quedó en Ps. 12,027 millones, una disminución de 0.7% comparado con los Ps. 12,115 millones del 2T21, derivado de una disminución en los títulos de crédito emitidos al cierre de junio de 2021; y una disminución de 7.4% comparado con los Ps. 12,983 millones del 1T22 tanto por la disminución en el saldo de captación tradicional, como por menores títulos de crédito emitidos.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T22 quedó en Ps. 3,649 millones, un incremento del 33.6% comparado con los Ps. 2,733 millones del 2T21 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un incremento de 10.3% comparado con los Ps. 3,309 millones del 1T22, derivado de una mayor necesidad de liquidez por mayores colocaciones de cartera de crédito.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T22 quedó en 5.1%, al 2T21 en 3.2%, y al 1T22 en 4.1%. 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 0.25% a 5.50% entre el 4T20 y el 2T22, esto es así por el aumento de la inflación en Peru que al cierre junio fue 8.81%, 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 junio 2022, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,712 millones, equivalente a S./ 1,085 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 2T22 Compartamos Financiera ha dispuesto el 63.4% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T22 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 2T22 es de Ps. 1,000 millones, el cual presenta una disminución de acuerdo al 1T22 de Ps. \$400 millones, debido a que en Abr.22 comenzó a amortizar la emisión FUTILCB19, llevando a la fecha tres amortizaciones objetivo por el monto anteriormente mencionado. El rubro de préstamos bancarios al 2T22 quedó en Ps. \$770 millones, un aumento del 64% comparado con los Ps. 470 millones del 1T22.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil, por lo tanto hubo una sustitución de deuda durante el 2T22.

El costo de fondeo de Fin Útil al 2T22 quedó en 10.92%, al 2T21 en 9.85%, y al 1T22 en 9.68%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Al cierre de junio, cuenta con líneas no dispuestas por Ps \$380 millones.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Capitales:

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

Deuda:

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T22

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (S/N)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (faj)											
					Moneda nacional (miembro)						Moneda extranjera (miembro)					
					Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)
Desglose de créditos (partidas)																
Bancarios (sinopsis)																
Ve por Más (CB)	No	11-mar-22	07-sep-22	TIE 28+0.70	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activim (C)	No	28-jun-22	11-abr-25	TIE 28+1.5	-	25,000,000	50,000,000	35,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Activim (C)	No	28-jun-22	11-abr-25	TIE 28+1.5	-	37,500,000	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BEVA (CC)	No	30-may-22	28-ago-22	TIE + 2.45	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					150,000,000	62,500,000	125,000,000	62,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																
INTERBANK (CF)	No	19-mar-22	04-oct-22	3.33%	102,890,028.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS (CF)	No	03-mar-22	26-may-22	4.44%	204,774,888.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (CF)	No	13-oct-22	06-sep-22	2.80%	205,303,098.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (CF)	No	31-may-22	09-ene-23	6.88%	-	200,038,967.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Invea (CC)	No	29-may-22	27-sep-22	TIE + 4.50	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,000,000.00	-
Banco Invea (CC)	No	24-jun-22	2-dic-22	TIE + 4.50	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Invea (CC)	No	27-may-22	01-ago-24	TIE + 2.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Invea (CC)	No	29-mar-22	01-ago-24	TIE + 2.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Invea (CC)	No	28-jun-22	10-jun-24	TIE + 3.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					689,968,208.50	200,936,967.52	270,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	102,978,000.00	38,000,000.00
Banca comercial																
BBVA	No	21-mar-22	16-mar-23	6.10%	-	-	153,262,614.38	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
BBVA	No	22-abr-22	17-ene-23	6.52%	-	-	116,613,977.97	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-
BBVA	No	22-abr-22	19-oct-22	6.52%	-	-	181,643,267.97	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-
BBVA	No	18-jun-22	09-jun-23	7.37%	-	-	187,823,920.87	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-
BBVA	No	20-jun-22	15-jun-23	7.37%	-	-	53,669,790.85	-	-	-	-	-	-	-	29,000,000	-
GNB	No	07-ene-22	02-ene-23	4.50%	-	-	155,262,614.38	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
GNB	No	21-abr-22	18-oct-22	6.30%	-	-	52,641,307.19	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000	-
GNB	No	08-mar-22	2-e-no-22	6.75%	-	-	105,862,614.38	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
TOTAL					285,527,190	652,752,209	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000	124,000,000
Otros bancarios																
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-jul-20	28-feb-23	6.02%	1,000,000	345,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	20-mar-20	31-12-24	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	493,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	11-feb-20	31-dic-20	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	28-feb-20	28-feb-25	6.87%	1,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	13-mar-20	28-feb-25	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	20-mar-20	31-dic-20	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	08-mar-20	02-mar-25	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	181,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	15-mar-20	09-mar-25	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	20-mar-20	18-mar-25	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	12-jun-20	06-jun-25	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	22-feb-21	31-ene-26	TIE 28+0.20	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	07-feb-26	6.50%	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	277,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	31-mar-26	8.84%	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	17-mar-22	31-mar-26	TIE 28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	20-mar-22	30-mar-26	9.23%	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	282,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	30-jun-22	30-sep-24	TIE 28+0.30	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	243,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	TIE 28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	243,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-oct-22	30-oct-24	TIE 28+0.61	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	26-may-22	30-abr-25	TIE 28+0.61	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	27-may-22	27-feb-26	TIE 40.66	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-mar-22	30-mar-26	TIE 40.66	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-jun-26	TIE 28+0.70	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	09-jun-22	30-jun-26	TIE 40.70	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-ene-21	29-mar-24	TIE 28+0.75	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	15-oct-21	30-abr-24	TIE 28+0.70	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	23-sep-21	30-dic-24	TIE 28+0.75	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	11-mar-22	30-mar-24	TIE 28+0.75	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	25-oct-19	31-oct-22	4.00%	46,328,674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,800,441	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	17-dic-20	29-jun-23	3.85%	-	-	197,923,922	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	29-mar-20	30-jun-23	3.80%	-	-	84,244,876	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	08-jun-21	28-jun-24	4.00%	-	-	-	197,923,922	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	12-ago-21	30-sep-24	4.75%	-	-	-	181,643,268	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	17-ago-21	30-sep-24	4.75%	-	-	-	181,643,268	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	16-dic-21	31-dic-25	5.16%	-	-	-	-	184,344,575	-	-	-	-	-	35,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	15-feb-22	31-ene-25	6.55%	-	-	-	-	197,923,922	-	-	-	-	-	30,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	22-feb-22	07-feb-25	6.60%	-	-	-	-	184,344,575	-	-	-	-	-	35,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	17-mar-22	03-mar-25	7.30%	-	-	-	-	205,363,229	-	-	-	-	-	40,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	13-ago-22	12-abr-24	8.05%	-	-	184,244,575	-	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE	No	31-mar-22	01-mar-23	9.56%	-	-	105,282,614	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
COFIDE - FAE MYPE	No	29-abr-20	31-ene-23	6.66%	-	-	13,530	-	-	-	-	-	-	-	2,370	-
COFIDE - FAE MYPE	No	29-abr-20	28-feb-23	7.46%	-	-	11,525	-	-	-	-	-	-	-	2,189	1,975
COFIDE - FAE MYPE	No	30-abr-20	30-mar-23	6.30%	-	-	330,337	-	-	-	-	-	-	-	43,797	5,683
COFIDE - FAE MYPE	No	30-abr-20	30-mar-23	6.66%	-	-	93,396	-	-	-	-	-	-	-	60,615	18,620
COFIDE - FAE MYPE	No	30-abr-20	31-mar-22	7.48%	-	-	158,519	-	-	-	-	-	-	-	30,313	7,774
COFIDE - FAE MYPE	No	04-mar-20	31-mar-23	6.20%	-	-	180,406	-	-	-	-	-	-	-	36,187	9,994
COFIDE - FAE MYPE	No	04-mar-20	31-mar-23	6.66%	-	-	61,414	-	-	-	-	-	-	-	11,667	3,171
COFIDE - FAE MYPE	No	04-mar-20	30-mar-23	7.49%	-	-	91,008	-	-	-	-	-	-	-	17,303	4,381
COFIDE - FAE MYPE	No	05-mar-20	03-feb-23	5.50%	-	-	1,988	-	-	-						

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T22

“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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2022
(emitido el 27 de julio de 2022)

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 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.



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

(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 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.

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).

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; actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de junio 2022, los resultados se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

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

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

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

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

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 57.52%). Las empresas que integran a Concredito son:

(Continúa)

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

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

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

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

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

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional
Banco	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Financiera (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (3)	57.52%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (4)	57.52%	Comercializadora	Pesos
Talento (4)	57.52%	Servicios de Personal	Pesos

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

El 17 de enero 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 51.49% al 57.52%.

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 ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 30 de junio de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 30 de junio de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

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

(Continúa)

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

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

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

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

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

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-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.

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.

(Continúa)

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)

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2022	1T 2022
Caja	\$ 2,295	\$ 1,605
Bancos del país	1,640	2,150
Bancos del extranjero	324	632
Otras entidades financieras	45	118
Disponibilidades restringidas:	1,376	3,446
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2
Call Money	-	-
Subastas de Banxico	1,138	3,153
Efectivo administrado en fideicomiso	155	251
Otras Disponibilidades restringidas	81	40
Otras disponibilidades	3,365	4,008
	<u>\$ 9,045</u>	<u>\$ 11,959</u>

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$269, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$86, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$3, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$53.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$29.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de junio de 2022 ascienden a \$10 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 30 de junio de 2022 ascienden a \$88 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

(Continúa)

Al 30 de junio de 2022, el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$81, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$200, Banco Compartamos por \$505, Compartamos Financiera por \$1,284, Compartamos Servicios por \$416, Red Yastás por \$329, Aterna por \$56, Talento por \$71, Fin Útil \$434 y Comfu \$70.

Al 30 de junio 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:

	2T 2022	1T 2022
Instrumentos financieros para comprar y vender	\$ 1,531	\$ 1,168
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	-	-
	\$ 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 30 de junio de 2022 ascienden a \$27.

Al 30 de junio 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:

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

(Continúa)

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

2T 2022		
	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	13,054	99
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 13,055</u>	<u>\$ 99</u>

1T 2022		
	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	6,389	38
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 6,390</u>	<u>\$ 38</u>

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 de junio de 2022 ascienden a \$623.

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 2T 2022 ascienden a \$241.

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

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

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2022.
2. La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.

Calificación	Importe total de cartera	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

(Continúa)

Al 30 de junio 2022 se tiene \$1,469, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2022, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$72, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

Durante 2021, el Banco otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de junio 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 \$ 7,220.

Gestión crediticia

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

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

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de la estimación preventiva adicional para riesgos crediticios asciende a \$160, por Compartamos Financiera.

Nota 8 - Cuentas por cobrar:

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

	2T 2022	1T 2022
Deudores diversos		
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 145	\$ 134
Impuestos por recuperar	141	438
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,323	1,026
Adeudos por operaciones de canales	1,240	1,353
Menos:		
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(173)	(164)
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,676	\$ 2,787

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$6

(Continúa)

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

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

	2T 2022	1T 2022
Seguros ^(a)	\$ 54	\$ 27
Pagos anticipados	367	295
Plan de pensiones	44	57
Depósitos en garantía	51	52
Otros activos	17	26
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 533	\$ 457

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en el 2T 2022 asciende a \$40.

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

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

	2T 2022	1T 2022
Destinado para uso propio:		
Terrenos	\$ 4	\$ 4
Construcciones	21	21
Mobiliario	295	309
Equipo de transporte	158	160
Equipo de cómputo	541	427
Equipo de telecomunicaciones	317	319
Subtotal	1,336	1,240
Depreciación acumulada	(886)	(891)
Adaptaciones y mejoras- Neto	182	202
Total mobiliario y equipo	\$ 632	\$ 551

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2022 asciende a \$139 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

(Continúa)

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

	Terrenos	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo	Total
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$ 9	1,219	79	2	1,309
Depreciación del año	1	237	17	1	256
Adiciones	-	28	22	-	50
Bajas	-	29	-	-	29
Efecto por conversión	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	\$ 8	981	84	1	1,074

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	2T 2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ 27
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo	7

La depreciación registrada en los resultados al 30 de junio de 2022 asciende a \$267 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 2T2022 fueron de \$287.

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

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

(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

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de junio de 2022, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 4.41%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de junio de 2022 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 3.23% y para mobiliario y equipo fue de 2.91%.

Nota 12 - Inversiones permanentes:

Al 30 de junio 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:

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

(Continúa)

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

	2T 2022	1T 2022
Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$109	\$109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)	50	50
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	-	-
Fondeadora 2.0 S.A.p.i. de C.V.	25	25
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.	17	16
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)	-	-
500 Luchadores, L.P.	1	1
Subtotal	236	235
Reserva de valuación	(159)	(159)
	\$77	\$ 76

El 20 de abril de 2022 se realizó una aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$1.

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 ha estado en proceso de cerrar su operación, por lo que al 30 de junio de 2022 la inversión que se tiene en Compartamos Guatemala se presenta en el rubro de "Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios" lo cual representa efectivo líquido a ser distribuido a los accionistas. Asimismo, y los resultados por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan dentro del rubro de "Operaciones discontinuadas" en los estados de resultados consolidados. Al 30 de junio de 2022, Gentera está en proceso de iniciar la liquidación legal de Compartamos Guatemala.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

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

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de junio 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 \$1,611 provenientes del Banco y 387 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$2,035), \$102 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,311 provenientes del Banco, así como 1,702 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$8,960).

Al 30 de junio de 2022, Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 196 millones (equivalente en moneda nacional a \$1,032), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de junio de 2022 asciende a \$17.

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

Al 30 de junio de 2022, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 5.47%, 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:

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

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

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

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$24.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

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

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

Subtotal de la hoja anterior	<u>2,489</u>	<u>3,125</u>
Largo Plazo		
Prestamos Banca Múltiple	625	107
Préstamos Banca de Desarrollo	3,050	3,550
Préstamos Fideicomisos Públicos	5,427	5,931
Préstamos Otros Organismos	1,729	1,569
Total largo plazo	<u>10,831</u>	<u>11,157</u>
Total préstamos Interbancarios	<u>\$ 13,320</u>	<u>\$ 14,282</u>

Nota 16 - Acreedores por reporto:

Al 30 de junio de 2022, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 20 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$105), a una tasa de 5.0% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.75% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.4

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

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

Nota 18 - Capital contable:

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

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

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

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

(Continúa)

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

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

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

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

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

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

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

Nota 20 - Información por segmentos:

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

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

La información por segmentos se presenta a continuación:

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

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

(Continúa)

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

2T 2022

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

1T 2022

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

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

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

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

(Continúa)

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

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

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

(Continúa)

- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos.
- Modifica las revelaciones en consecuencia a los cambios antes descritos.

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

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	Alonso García	Compra
9 GBM	Carlos De Legarreta	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Carlos Gómez	Compra
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
13 Nau Securities	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
15 Santander	Andres Soto	Compra
16 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
17 UBS	Thiago Batista	Compra
18 Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- 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 2T22 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”,

Se incluye:

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 2T22 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”, se incluye:

- **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 2T22 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 2T22 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 2T22 es de -\$11.2 mdp, un decremento de \$6.47 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 2T22 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 2T22

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

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados

Cifras en miles de pesos al cierre del segundo 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	7.2355%	6.2362%	24,025	17,557	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 0.18% 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 2T22 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.