

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000000			A C T I V O	77,112,000,398	72,210,655,515
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	8,405,839,571	9,044,665,390
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,431,872,113	1,530,834,534
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	1,431,872,113	1,530,834,534
	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	21,749,380	24,025,077
	101400102001		Con fines de negociación	21,749,380	24,025,077
	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	54,493,924,456	48,330,337,474
	101800105001		Créditos comerciales	115,695,504	135,697,165
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	115,695,504	135,697,165
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	54,378,228,952	48,194,640,309
	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	1,387,850,556	1,192,288,243
	101800205005		Créditos comerciales	4,338,392	3,059,090
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	4,338,392	3,059,090
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	1,383,512,164	1,189,229,153
	101800205007		Créditos a la vivienda	0	0
		101800706018	Media y residencial	0	0
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,856,405,409	1,279,094,620
	101800305008		Créditos comerciales	7,320,340	8,943,349
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	7,320,340	8,943,349
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	1,849,085,069	1,270,151,271
	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:

GENEREA

TRIMESTRE: 02

AÑO:

2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	57,738,180,421	50,801,720,337
	131800103002		Partidas diferidas	295,896,628	106,290,382
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	4,446,574,016	3,735,393,468
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	53,587,503,033	47,172,617,251
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	53,587,503,033	47,172,617,251
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	2,529,511,855	2,675,630,434
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	445,692	377,399
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	340,681,404
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	586,687,772	533,419,790
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	575,685,450	632,026,231
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,162,937,952	1,073,925,089
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	123,387,687	106,041,718
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,083,428,396	2,025,498,617
134200001001			Activos intangibles (neto)	1,970,569,049	2,035,085,743
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,632,382,448	5,015,826,838
200000000000			P A S I V O	51,426,824,761	46,224,413,544
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	26,430,169,525	24,703,583,858
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,089,760,531	3,645,619,641
	200200102002		Depósitos a plazo	12,277,400,935	11,302,944,886
		200200203003	Del público en general	11,277,703,102	10,270,652,976
		200200203004	Mercado de dinero	999,697,833	1,032,291,910
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	10,905,048,482	9,652,706,512
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	157,959,577	102,312,819
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,975,904,989	13,319,747,789
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	2,617,816,260	2,488,901,857
	200400102003		De largo plazo	14,358,088,729	10,830,845,932
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	8,361,786	105,223,640
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	597,100,783	992,223,622
202000001001			Pasivo por arrendamiento	1,185,662,727	1,105,181,793
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,423,404,466	4,184,364,380
	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	840,147,119	692,604,606
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,583,257,347	3,491,759,774
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: 2023

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	209,611,740	472,422,387
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	1,485,786,887	1,211,898,704
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	110,821,858	129,767,371
400000000000			CAPITAL CONTABLE	25,685,175,637	25,986,241,971
440200001001			Participación controladora	23,690,227,558	22,799,598,661
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	4,308,957,115	5,055,542,331
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	-455,138,041	291,447,175
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	291,447,175
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	19,381,270,443	17,744,056,330
		400200203010	Reservas de capital	1,720,610,472	1,771,219,614
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	18,248,073,848	15,844,508,516
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	15,896,650,053	13,629,351,103
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	2,351,423,795	2,215,157,413
	400200203013		Otros resultados integrales	-587,413,877	128,328,200
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,319,666	-1,090,900
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-89,923,732	-73,831,457
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-496,170,479	203,250,557
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,994,948,079	3,186,643,310
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	1,994,948,079	3,186,643,310
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	32,053,281,584	25,292,289,188
700200001001			Avales otorgados	1,628,755,495	2,146,054,128
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	2,224,802,298
700600001001			Compromisos crediticios	18,290,491,280	7,219,733,909
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	691,971,716	623,462,731
702000001001			Otras cuentas de registro	11,442,063,093	13,078,236,122

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2023**

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 2023 Y 2022

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	15,300,959,336	13,351,303,241
600400101002	Gastos por intereses	2,476,044,607	1,404,700,012
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	12,824,914,729	11,946,603,229
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,854,118,788	2,305,491,830
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	9,970,795,941	9,641,111,399
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	1,543,610,952	1,088,962,459
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	253,339,090	265,666,392
501400301007	Resultado por intermediación	-5,753,376	-522,296
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	409,928,110	216,424,913
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	8,156,976,539	7,354,311,791
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	3,508,265,998	3,325,998,292
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	8,340,684
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,508,265,998	3,317,657,608
602400501012	Impuestos a la utilidad	1,038,319,592	1,005,153,973
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	2,469,946,406	2,312,503,635
502600601013	Operaciones discontinuadas	55,505	-2,979,066
330000000006	RESULTADO NETO	2,469,890,901	2,315,482,701
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,580,129	1,278,821
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	0	11,405,465
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-375,369,245	95,134,510
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	2,843,680,017	2,207,663,905
543200601016	Resultado neto atribuible a:	2,469,890,901	2,315,482,701
543201602158	Participación controladora	2,351,423,795	2,215,157,413
543201602159	Participación no controladora	118,467,106	100,325,288
543400701017	Resultado integral atribuible a:	2,096,101,785	2,423,301,497
543401702160	Participación controladora	1,977,856,755	2,322,976,195
543401702161	Participación no controladora	118,245,030	100,325,302
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	1	1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2023

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	3,508,265,998	3,317,657,608
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	368,237,052	786,337,106
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	130,583,698	406,399,835
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	199,775,509	192,918,908
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	8,340,684
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	37,933,350	175,698,614
	851000203006	Operaciones discontinuadas	-55,505	2,979,065
	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	777,716,785	467,161,500
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	777,716,785	467,161,500
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-6,177,753,122	-5,878,756,734
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	0	-7,208,655
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	281,889,351	186,433,690
	851000403004	Cambio en deudores por reporte (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	2,429,671	-11,212,047
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-4,390,737,990	-4,355,166,317
	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)	-1,577,936	555,838,120
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	120,807	0
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	139,827,734	-599,950,526
	851000403014	Cambio en captación tradicional	-759,597,088	-1,730,621,753
	851000403015	Cambio en acreedores por reporte	-31,987,830	-222,001,407
	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	1,553,317	-411,566,989
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-8,822,069	-7,530,777
	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	-165,578,725	4,397,832
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	311,875,860	524,589,731
	851000403024	Cambio en otras provisiones	77,257,651	351,309,121
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-1,634,405,875	-156,066,757
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-1,523,533,287	-1,307,600,520
		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	-182,906,834	-231,966,387
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	6,217,974	11,611,298
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	-222,762,346
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-4,028,125	-1,037,283
	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	-161,133,855	-291,609,394
	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: **2023**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	-341,850,840	-735,764,112
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	8,588,426,086	7,536,584,601
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-6,956,972,801	-7,421,193,913
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-228,283,381	-247,076,847
	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	-910,800,000	-469,400,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-50,609,142	-73,698,916
	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	-36,813,411	-40,325,533
	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	-51,121,618	-410,213,307
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	353,825,733	-1,125,323,915
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,511,558,394	-3,168,688,547
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-427,801,265	79,525,197
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	10,345,199,229	12,133,828,741
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8,405,839,570	9,044,665,391

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(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	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,718,250,053	-1,960,666	0	0	-90,862,861	-121,058,971	0	0	23,584,544,284	1,927,602,591	25,512,146,875
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-455,138,041	0	1,771,219,614	17,718,250,053	-1,960,666	0	0	-90,862,861	-121,058,971	0	0	23,584,544,284	1,927,602,591	25,512,146,875
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	-1,821,600,000	0	0	0	0	0	0	0	-1,821,600,000	0	-1,821,600,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	-1,821,600,000	0	0	0	0	0	0	0	-1,821,600,000	0	-1,821,600,000
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	-50,609,142	0	0	0	0	0	0	0	0	-50,609,142	0	-50,609,142
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	2,351,423,795	0	0	0	0	0	0	0	2,351,423,795	118,467,106	2,469,890,901
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	641,000	0	0	0	0	0	0	641,000	0	641,000
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
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	939,129	0	0	0	939,129	0	939,129
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-375,111,508	0	0	-375,111,508	0	-375,111,508
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	-51,121,618	-51,121,618
Total	0	0	0	0	0	2,351,423,795	641,000	0	0	939,129	-375,111,508	0	0	1,977,892,416	67,345,488	2,045,237,904
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,720,610,472	18,248,073,848	-1,319,666	0	0	-89,923,732	-496,170,479	0	0	23,690,227,558	1,994,948,079	25,685,175,637

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de junio de 2023 contra los obtenidos al 30 de junio de 2022 y otra contra los resultados al 31 de marzo de 2023.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas no auditadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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 2023.

Aspectos relevantes al 2T23:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,538,072.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 57,738 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,144 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,071 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 537 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 24,176 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.2 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.4 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 2T23 alcanzaron Ps. 7,818 millones, un incremento de 15.0% comparado con los Ps. 6,800 millones reportados en el 2T22, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 19.1% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 5.1% y 9.9%, respectivamente. Respecto al 1T23, se observa un incremento del 4.5% comparado con Ps. 7,483 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos, lo cual contrarresta el crecimiento moderado que tuvieron ConCrédito y Compartamos Financiera durante el trimestre.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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 2T23, considerando cifras consolidadas, el 72.9% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.5% de la operación en Perú, 8.1% 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. 1,289 millones, un incremento de 64.8% comparado con los Ps. 782 millones del 2T22, principalmente por incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú en su comparativa anual y un aumento de 8.6% comparado con Ps. 1,187 millones del 1T23 derivado del incremento en pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera durante el trimestre. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 2T23 representó aproximadamente el 22.6% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.1% al 2T23, en 6.9% en el 2T22 y en 9.6% durante el 1T23. Durante este trimestre, no se realizaron ajustes a la tasa de referencia; sin embargo, se continúa con la gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto del incremento que tasa pasiva ha tenido en los últimos meses.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T23 quedó en 7.8%, al 2T22 en 5.1%, y al 1T23 en 7.6%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre junio fue 6.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 40.8% para el 2T23, superior en 1.1 pp comparado con el 39.7% del 2T22, debido a mayores ingresos por intereses en el periodo, como consecuencia del sólido desempeño en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 2T23. Respecto al 1T23, se da un incremento de 0.9 pp por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T23 totalizaron Ps. 1,432 millones, lo que representa un incremento de 24.6% al compararlo con Ps. 1,149 millones del 2T22, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, como consecuencia del incremento interanual en la cartera de microcrédito y a que la morosidad del banco se ha estabilizado a sus niveles normales. Así mismo, se registra un incremento de únicamente 0.7% comparado con los Ps. 1,422 millones del 1T23, debido a que la disminución de la reserva prudencial adicional en Compartamos Financiera, contrarrestó el incremento en las estimaciones de Banco Compartamos, que se dio como consecuencia de mayores castigos durante el trimestre.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T23 en Ps. 5,097 millones, un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

crecimiento de 4.7% al compararlo con Ps. 4,869 millones del 2T22, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses y estimaciones preventivas. En su comparativa trimestral, la cifra es 4.6% mayor a los Ps. 4,874 millones registrados en 1T23, derivado de mayores ingresos por intereses y a que las estimaciones permanecieron estables durante el trimestre.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 31.8% para el 2T23, menor en 0.3 pp, comparado con el 32.1% del 2T22. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.9 pp comparado con el 30.9% del 1T23. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, han mantenido una sólida posición de efectivo; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, continuaremos con una gestión activa de pasivos. Esta reducción de liquidez adicional beneficiará potencialmente al MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio continuará reduciéndose en comparación con los niveles vistos en el pasado.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 9,838 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 7.0% comparado con el 2T23 y una disminución de 1.6% respecto al 1T23.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T23 sumaron Ps. 1,430 millones, un incremento de 40.9% comparado con los Ps. 1,015 millones que el mismo periodo en 2022 debido a que, durante el 2T22, la cartera de crédito tuvo un buen comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 2T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,325 millones del 1T23, se observa un incremento de 8.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y Compartamos Financiera, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

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 2T23 fueron de Ps. 722 millones, lo que refleja un incremento de 11.9% al compararlo con los Ps. 645 millones del 2T22, principalmente por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio; es importante recordar que, en 2T22 ConCrédito realizó una reclasificación de las comisiones por intermediación de seguros, las cuales en el pasado se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación, por lo que durante dicho trimestre se registró el efecto de las comisiones generadas durante los primeros seis meses del 2022.

En su comparación trimestral muestra un decremento de 12.2% respecto a los Ps. 822

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

millones registrados, debido a que durante el 1T23 se recibió un pago extraordinario por parte de Mapfre.

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 2T23 las comisiones pagadas fueron de Ps. 131 millones, lo que representa una disminución de 4.4% comparado con los Ps. 137 millones del mismo trimestre en 2022, principalmente por una disminución en las comisiones por exclusividad de comercios de Yastás y por menores comisiones pagadas a canales en Banco Compartamos. Así mismo, muestra un incremento de 7.4% respecto a los Ps. 122 millones del 1T23, derivado de mayores comisiones y tarifas pagadas a Compartamos Financiera por préstamos recibidos y otras comisiones.

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 2 millones durante el 2T23, respecto al ingreso de \$1 millón del 2T22 y respecto a la pérdida de Ps. 4 millones registrada en 1T23. 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; 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 2T23 se presentaron ingresos por Ps. 135 millones, mientras que durante el 2T22 se presentaron ingresos por Ps. 99 millones y durante el 1T23 se registraron ingresos por Ps. 275 millones.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

Los Gastos de Operación en el 2T23 fueron de Ps. 4,170 millones, 12.9% más que los Ps. 3,692 millones del 2T22, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 3,846 colaboradores en su comparativa anual. Respecto al 1T23, se reflejó un incremento de 4.6% comparado con Ps. 3,988 millones del trimestre previo, por la misma razón (crecimiento trimestral de 1,330 colaboradores), aunado al incremento en los bonos variables como consecuencia de una mayor colocación durante el trimestre.

El Índice de Eficiencia al 2T23 quedó en 71.6%, un retroceso comparado con el 67.4% del 2T22, principalmente por la disminución el resultado de la operación, el cual no pudo compensar el incremento en los gastos; de igual forma, respecto al 68.2% del 1T23 se presenta un retroceso de 3.4 pp por la misma razón.

El índice de eficiencia operativa al 2T23 quedó en 22.1%, un incremento contra el 20.3% del 2T22 y contra el 21.5% logrado durante el 1T23.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 2T23 resultó en Ps. 0, respecto a las pérdidas de Ps. 7 millón y al resultado de Ps. 0 millones registrados en el 2T22 y 1T23, respectivamente. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 2T23 cerró con una ganancia de Ps. 1,651 millones, una disminución de 7.1% comparado con la ganancia de Ps. 1,778 millones reportada en el 2T22. Comparado con el resultado de Ps. 1,857 millones del 1T23, se muestra una disminución del 11.1%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 2T23 fueron de Ps. 507 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 471 millones del 2T22, y menor respecto a los Ps. 531 millones del 1T23.

El resultado neto para el 2T23 fue de Ps. 1,144 millones, un decremento de 12.7% comparado con los Ps. 1,310 millones del 2T22 debido a que el sólido incremento en los ingresos por intereses, no compensó el aumento en las 3 principales líneas de gastos (gastos por intereses, estimación preventiva para riesgos crediticios y gastos de administración y promoción), las cuales sufrieron un incremento considerable debido al entorno macroeconómico y a las nuevas dinámicas del negocio. Así mismo, muestra un decremento de 13.7% comparado con los Ps. 1,326 millones del 1T23, debido a que el incremento de los ingresos por intereses fue menor al aumento en los gastos por intereses y gastos de administración y promoción, aunado a que se registró una disminución en los otros ingresos (egresos) de la operación.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,071 millones y el resultado integral resultó en Ps. 1,073 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 71 millones al cierre del 2T23. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T23 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,073 millones en el 2T23, donde la participación controladora representó Ps. 1,001 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 72 millones.

El ROA al 2T23 fue de 6.1%, un retroceso de 1.1 pp respecto al 7.2% del 2T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto explicado con anterioridad; de igual forma, se muestra un menor nivel en 1.0 pp respecto al 7.1% del 1T23, por la misma razón.

El ROE al 2T23 quedó en 17.6%, un retroceso de 2.8 pp comparada con el 20.4% del 2T22 principalmente por la disminución en el Resultado Neto; así mismo, se muestra un retroceso de 2.8 pp respecto al 20.4% del 1T23, por la misma razón.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

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 2023 es de 35.58%. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 30 de junio del 2023 el capital de Banco estaba como sigue /:

2T232T221T23				
Capital Neto	12,396,11,857,12,968			
Capital Básico	12,396,11,857,12,968			
Básico Fundamental	12,396,11,857,12,968			
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-
	(Cifras en millones de pesos)			

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,828 millones de pesos menos 431 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,162 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,240 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	2T232T221T23			
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	41.77%	44.83%	46.75%	
Capital Neto / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%	
Capital Básico / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%	
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%	

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

Continuación:

A partir del 2T se utiliza la metodología del VaR histórico.

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 grupal 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 junio representa el 41% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 2T23 resultaron en Ps. 9,838 millones, una disminución de 7.0% comparado con los Ps. 10,576 millones del 2T22 y una disminución de 1.6% respecto a los Ps. 9,993 del 1T23. Es importante tomar en cuenta que Gentera han decidido mantener liquidez adicional debido la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 2T23, el 42.6% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 4,187 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 29.8%, equivalente a Ps. 2,929 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 8.8%, equivalente a Ps. 866 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.8% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 2T23 totalizó en Ps. 57,738 millones, un incremento de 13.7% comparado con los Ps. 50,802 millones del 2T22, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas para el segundo trimestre; comparado con los Ps. 54,318 millones del 1T23, muestra un incremento del 6.3%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de colocaciones durante el trimestre.

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 2T23 quedó en Ps. 1,856 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.21%, reflejando un nivel superior en 0.69 pp al 2.52% mostrado en el 2T22, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, debido a que están regresando a niveles normales de morosidad, en cada metodología de crédito. Por otro lado, muestra una disminución de 0.39 pp respecto al 3.60% del 1T23, debido a que durante el trimestre incrementaron los castigos de cartera con atraso mayor a 180 días, por el deterioro generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico, con lo cual se registró una depuración de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del 2T23.

Durante el 2T23 se realizaron castigos por Ps. 1,430 millones, un incremento de 41.0% comparado con los Ps. 1,015 millones del 2T22. Dicho incremento se debe principalmente

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

al incremento de la cartera total y a que, en 2T22 la cartera de crédito continuó con un buen comportamiento, luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 2T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia.

Al compararlo con Ps. 1,325 millones del 1T23, se observa un incremento de 8.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,447 millones en el 2T23, 19.1% mayor a los Ps. 3,735 millones del 2T22 y una disminución de 0.9% comparado con los Ps. 4,487 millones del 1T23.

El índice de cobertura al 2T22 quedó en 239.6%, una disminución comparada con el 292.0% del 2T22, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 229.5% del 1T23, se muestra un incremento debido a que la cartera en etapa 3 disminuyó en menor medida que la estimación preventiva registrada al cierre del 2T23.

Política de distribución de capital

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

Liquidez

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

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

Gentera SAB
Compartamos Banco

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

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

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

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

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

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

3. Montos:

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

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

4. Instrumentos de inversión:

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

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

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

c) Subasta de depósito del Banco de México.

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

5. Contrapartes:

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

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

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

Al cierre del 2T23 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 2T23, 2T22 y 1T23, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.5% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 2T23 se contaba con \$19.6 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 tienen frecuencia de pago semanal, bi-semanal o mensual; así como de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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 12 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T23 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T22 derivado a que, como parte de las estrategias de liquidez, se han prepagado los pasivos con vencimiento en el corto plazo y algunos de ellos se tomaron nuevamente con nuevas fechas, por lo que los préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses fueron menores; respecto al 1T23, se reflejó un incremento por la diferencia de los intereses devengados no pagados al cierre de cada periodo, los cuales tuvieron bases y tasas pasivas distintas.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T23 con el 2T22, vemos un movimiento al alza, debido a que se durante el 2T23 se realizaron disposiciones con la Banca de Desarrollo por un total de \$3,650 mdp, los cuales fueron utilizados para la colocación de cartera durante el trimestre. En comparación con el 1T23, también se presenta un incremento por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T23, se muestra un incremento respecto al 2T22, derivado de la colocación de \$2,500 mdp del COMPART22S durante el 3T22, aunado a la amortización de \$1,250 mdp del COMPART18 realizada de igual forma en el 3T22. Respecto al 1T23, el incremento se debe a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 2T23 respecto al 2T22 se reflejó un incremento de 55.0%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 13 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

incremento de 350 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la gestión activa de pasivos, con la cual se ha disminuido la liquidez adicional que se adquirió durante la contingencia; sin embargo, durante el 2T23 se realizaron disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. De igual forma, comparando el 2T23 con el 1T23, presenta un incremento trimestral del 12.0% derivado de mayores intereses de préstamos dispuestos.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de junio representan el 0.5% de los intereses por fondeo totales. Al 30 junio de 2023, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.7176 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T23 quedó en Ps. 12,263 millones, un incremento de 2.0% comparado con los Ps. 12,027 millones del 2T22, debido a un mayor saldo de depósitos; y un decremento de 2.1% comparado con los Ps. 12,530 millones del 1T23 como consecuente de una menor captación tradicional.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T23 quedó en Ps. 3,562 millones, un decremento del 2.4% comparado con los Ps. 3,649 millones del 2T22 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento marginal de 0.2% comparado con los Ps. 3,568 millones del 1T23, debido a los intereses devengados del periodo.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T23 quedó en 7.8%, al 2T22 en 5.1%, y al 1T23 en 7.63%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre junio fue 7.75%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. 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 de 2023, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,142 millones, equivalente a S./ 1,090 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades; asimismo se realizan emisiones en el mercado de capitales y se capta depósitos del público. Al final del 2T23 Compartamos Financiera ha dispuesto el 68% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T23 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 2T23 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 400 millones contra el cierre del 2T22, debido a que los Certificados Bursátiles de FUTILCB19 dieron inicio en su periodo de amortización, llevando a la fecha 3 amortizaciones de capital por Ps 133 millones cada una.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 2T23 quedó en Ps. 1,119 millones, un aumento del 45.1% comparado con los Ps. 771 millones del 2T22, y una disminución de 0.6% comparado con los Ps. 1,126 millones del 1T23.

El costo de fondeo de Fin Útil al 2T23 quedó en 14.70%, mientras que en el 2T22 quedó en 10.92% y en el 1T23 en 14.62%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Capitales:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

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

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

ANEXO 1 Desglose de Créditos

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
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
Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 30

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 2023
(emitido el 26 de julio de 2023)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

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

Aterna PerúAterna Corredores de Seguros, S.A.

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

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

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

CNEV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

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

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

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

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: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 30

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 2023

(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 con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Generera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de junio 2023, los resultados del periodo 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: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 30

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

(Continua)

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

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

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

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

(Continúa)

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2023, 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 54% y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

73% y Fin Útil el 11% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 30 de junio de 2023 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 2023.

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

(Continúa)

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios Criterios Contables 2022-

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

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

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

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.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

(Continúa)

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

2T 2023 1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Efectivo en Caja	\$ 1,650	\$ 2,059	\$ 1,884	\$ 1,809	\$ 2,295
Bancos del país	1,874	2,141	2,421	2,720	1,640
Bancos del extranjero	605	574	439	464	324
Otras entidades financieras	219	337	45		
Subtotal a la siguiente hoja:	\$ 4,131	\$ 4,793	\$ 4,750	\$ 4,030	\$ 4,304

Subtotal de la siguiente hoja: \$ 4,131 \$ 4,793 \$ 4,750 \$ 4,030 \$ 4,304

Equivalente de efectivo restringidos: 1,840 1,168 2,637 3,563 1,376

Depósitos de Regulación Monetaria 22222

Call Money -----

Subastas con el Banco Central 1,472 893 2,296 3,249 1,138

Efectivo administrado en fideicomiso 263 225 331 118 7155

Otras equivalentes de efectivo restringidos 103 488 125 81

Otros equivalentes de efectivo 2,435 2,593 2,958 2,636 3,365

\$ 8,406 \$ 8,554 \$ 10,345 \$ 10,229 \$ 9,045

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$348, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$108, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$99.

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$14.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de junio de 2023 ascienden a \$8 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 30 de junio de 2023 ascienden a \$119 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 30 de junio de 2023, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$103, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$237, Compartamos Financiera por \$859, Compartamos Servicios por \$329, Red Yastás por \$444, Aterna por \$133, Talento por \$132, Fin Útil \$165 y Comfu \$136.

Al 30 de junio de 2023, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2023 1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T
2022

Instrumentos financieros para cobrar y vender \$	1,432\$	1,439\$	1,712\$	1,565\$
1,531				

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 2023 ascienden a \$29.

Al 30 de junio de 2023 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2023 1T 2023 2T 2022 1T 2022 2T 2021

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales	\$	116	\$	126	\$	148	\$
135	\$	135					

Créditos al consumo	54,37850,85350,25648,48748,196
	54,49450,97950,40448,62248,331

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2

Créditos comerciales	4	8	7	4	3
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo	1,3841,3761,4181,2921,189
	1,3881,3841,4251,2961,192

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

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

Créditos al consumo	1,8491,9471,8511,4841,270
	1,8561,9551,8561,4891,279

Cartera de crédito valuada a valor razonable-----

Cartera de crédito

57,73854,31853,68551,40750,802

(+) Mas

Partidas diferidas 296211176149106

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 4,4474,4874,5343,9933,735

Tota cartera de crédito (neto)

\$	53,587\$	50,042\$	49,327\$	47,563\$	47,173
----	----------	----------	----------	----------	--------

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2023 se describen a continuación:

2T 2023

Intereses Comisiones

Créditos comerciales	\$	-	\$	-
----------------------	----	---	----	---

Créditos al consumo	14,859	108
---------------------	--------	-----

Créditos a la vivienda	-	-
------------------------	---	---

\$	14,859\$	108
----	----------	-----

1T 2023

Intereses Comisiones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo7,253		40	
Créditos a la vivienda-		-	
\$ 7,253\$	40		

4T 2022

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	1	\$	-
Créditos al consumo27,388		169	
Créditos a la vivienda-		-	
\$ 27,389\$	169		

3T 2022

InteresesComisiones

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

(Continúa)

2T 2022

InteresesComisiones

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

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 2023 ascienden a \$692.

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 2023 ascienden a \$519.

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

2T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	125,333-294-294			
Riesgo A	21,509-39-39			
Riesgo B	14,395-173-173			
Riesgo B	211,535-474-474			
Riesgo B	31,249-466-70			
Riesgo C	14,752-346-346			
Riesgo C	24,017-1434-435			
Riesgo D	1,789-1399-400			
Riesgo E	3,159-52,136-2,141			
Total	57,738-114,361-4,372			
Menos: Reservas Constituidas	4,447			
Exceso	75			

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 2023.
- 2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$73.
(Continúa)

1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	123,371-274-274			
Riesgo A	21,298-34-34			
Riesgo B	14,369-172-172			
Riesgo B	211,067-456-456			
Riesgo B	31,404-474-78			
Riesgo C	14,419-320-320			
Riesgo C	23,763-1408-409			
Riesgo D	1,524-1345-346			
Riesgo E	3,103-52,116-2,121			
Total	54,318-114,199-4,210			
Menos: Reservas Constituidas	4,487			
Exceso	277			

NOTAS:

- 4.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2023.
 - 5.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.
 - 6.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$275.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

4T 2022 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 122,223-260-260
Riesgo A 21,150-30-30
Riesgo B 14,7101185-186
Riesgo B 211,526-474-474
Riesgo B 31,301468-72
Riesgo C 14,122-300-300
Riesgo C 23,7931411-412
Riesgo D 1,5821357-358
Riesgo E 3,27832,196-2,199
Total 53,685104,281-4,291
Menos: Reservas Constituidas 4,534
Exceso 243

(Continúa)

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

2T 2022 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 122,337-260-260
Riesgo A 21,100-29-29
Riesgo B 13,7601147-148
Riesgo B 211,006-453-453
Riesgo B 31,036453-57
Riesgo C 14,193-305-305
Riesgo C 23,3131360-361
Riesgo D 1,6311366-367

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo E 2,42651,588-1,593
 Total 50,802123,561-3,573
 Menos: Reservas Constituidas 3,735
 Exceso 162

Al 30 de junio 2023 se tiene \$1,420, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2023, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$58, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Genera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de junio de 2023, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$15,840.

(Continúa)

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2023, se integra como sigue:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 157		\$ 145		\$ 156	\$ 164
Otros adeudos:						
Saldos a favor de impuestos--	137108141					
Otras cuentas por cobrar (1)	1,3311,3751,2941,2661,323					
Adeudos por operaciones de canales	1,3181,2431,2511,2511,240					
2,8062,7742,8462,7822,849						
Menos:						
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(278)	(267)	(247)	(204)	(173)	
Total de cuentas por cobrar	\$ 2,528	\$ 2,507	\$ 2,599	\$ 2,578	\$ 2,676	

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 de junio de 2023 se integra a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	
Seguros (a)	\$ 65		\$ 17		\$ 3	\$ 30
54						
Pagos anticipados	377379286421367					
Plan de pensiones	510153844					
Depósitos en garantía (b)	5049495051					
Otros activos	315201617					
Activos por PTU diferida	179174506--					
679644879555533						
Reserva de valuación de PTU diferida	(92)	(92)	(448)	--		
Total pagos anticipados y otros activos	\$ 587	\$ 552	\$ 431	\$		
555	\$ 533					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 30 de junio de 2023 asciende a \$17.

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de junio de 2023, se integra como sigue:

2T 2023 1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022

Destinado para uso propio:

Terrenos	\$	4	\$	4	\$	4	\$
4	\$	4					
Construcciones		1921212121					
Mobiliario y equipo de oficina		281281289293295					
Equipo de transporte		185165159159158					
Equipo de cómputo		557517524545541					
Equipo de telecomunicaciones		298306320312317					
Subtotal		1,3441,2941,3171,3341,336					
Depreciación acumulada		(912) (920) (904) (903) (886)					
Adaptaciones y mejoras- Neto		144147164170182					
Total mobiliario y equipo	\$	576	\$	521	\$	577	\$ 601
\$	632						

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2023 asciende a \$131 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

Equipo de Mobiliario				
Construcciones	Edificio	transporte	Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$681,089	3908		
Depreciación del año (1)	(229)	(20)	(1)	(251)
Adiciones	-50934	-543		
Bajas	-	(7)	(1)	-(8)
Efecto por conversión	-		(29)	--(29)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$51,054	10221,163		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 2T 2023

Intereses de pasivos por arrendamientos\$56

Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo89

La depreciación registrada en los resultados al 30 de junio de 2023 asciende a \$251 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 2T 2023 fueron de \$258.

El pasivo relativo al 30 de junio de 2023 es pagadero como sigue:

2T 2023

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$457(62)395

Entre 1 y 5 años861(70)791

\$1,318(132)1,186

1T 2023

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$333(42)291

Entre 1 y 5 años940(65)875

\$1,273(107)1,166

4T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$662(28)634

Entre 1 y 5 años314(18)296

976(46)930

(Continúa)

3T 2022

Pagos mínimos futurosInterésValor presente

En menos de un año\$311(25)286

Entre 1 y 5 años748(39)709

1,059(64)995

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2022

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$359(30)329

Entre 1 y 5 años 810(34)776

1,169(64)1,105

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de junio de 2023, para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.89%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de junio de 2023 para valorar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 30 de junio de 2023, 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 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
---	---------	-------

(Continúa)

1T 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
---	---------	-------

4T 2022

Asociadas%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 19 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

de participaciónCapital
 ContableParticipación en
 el capital
 contableResultadosParticipación en el resultado

Aflor24.06\$ 1\$ -\$ (70)\$ (17)
 Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9473 20 (3)

\$ 74\$ (1) 20\$ (73)\$ (18)

3T 2022

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

Aflor24.06\$ 8\$ 2\$ (63)\$ (15)
 Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9473 19 -

\$ 81\$ - 21\$ (3)\$ (1)

2T 2022

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

Aflor24.06\$ 36\$ 9\$ (35)\$ (8)
 Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9476 20 -

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

(Continúa)

Al 30 de junio de 2023, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

2T 20231T 20234T 20223T
 20222T
 2022

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)\$ 109\$ 109\$ 109\$ 109\$ 109\$
 Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)5050505050

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.2525252525					
IDE345 III S.A.P.I de C.V.3939391919					
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1515151515					
ALLVP Fund III,L.P.2323191817					
500 Luchadores, L.P.11111					
Subtotal 262262258237236					
Reserva de deterioro (159) (159) (159) (159) (159)					
\$ 103 \$ 103 \$ 99 \$ 78 \$ 77					

(1) Al 30 de junio de 2023, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

En enero, febrero y mayo del 2023, se realizó la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$4.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	
Compartamos Financiera\$		724\$		735\$		784\$
Fin Útil	3,6463,6463,6463,645					775\$
Comfu	535535535535535					808
Talento	2828282828					
	4,9334,9444,9934,9845,016					
Menos:						
Deterioro acumulado (1) (300) (300) (300) --						
Total crédito mercantil\$		4,633\$		4,644\$		4,693\$
						4,984\$
						5,016

(1)Deterioro acumulado al 30 de junio de 2023 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de junio de 2023, 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 \$1,516 provenientes del Banco y 334 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,574), \$158 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,588 provenientes del Banco, así como 2,054 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,690).

Al 30 de junio de 2023 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 212 millones (equivalente en moneda nacional a \$999), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de junio de 2023 asciende a \$36.

Asimismo, al 30 de junio de 2023, 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.

Al 30 de junio de 2023, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.10%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	
Depósitos de exigibilidad inmediata\$	3,090\$	3,112\$	3,305\$	3,316\$	3,646	
Depósitos a plazo	12,277	12,370	12,849	11,746	11,303	
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	10,860	10,860	10,860	10,860	9,611	
Intereses por pagar y premio	671	688	015	464		
Costo de transacción	(22)	(25)	(28)	(31)	(22)	
Bonos corporativos-----						
Cuenta global de captación sin movimiento	158	138	124	116	102	
\$	26,430	\$ 26,623	\$ 27,190	\$ 26,161	\$ 24,704	

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2023, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.

Al 30 de junio de 2023, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$22.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de junio de 2023, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

2T 2023 1T 2023 4T 2022 3T 2022 2T 2022

De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
\$	-	\$	-	-

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple 1,9671,8722,1651,6691,900

Préstamos Banca de Desarrollo 23311

Préstamos Fideicomisos Públicos 3825403376379

Préstamos Otros Organismos 611586887684209

Subtotal a la siguiente hoja Total corto plazo 2,6182,4863,4582,7302,489

Subtotal de la siguiente hoja Total corto plazo 2,6182,4863,4582,7302,489

Largo Plazo

Préstamos Banca Múltiple 1,7161,7501,7501,350625

Préstamos Banca de Desarrollo 4,9504,2004,7003,9503,050

Préstamos Fideicomisos Públicos 6,1673,2863,2894,5295,427

Préstamos Otros Organismos 1,5251,6281,6701,5151,729

Total largo plazo 14,35810,86411,40911,34410,831

Total préstamos interbancarios \$ 16,976 \$ 13,350 \$ 14,867 \$ 14,074 \$ 13,320

Nota 16 - Acreedores por reporto:

Al 30 de junio de 2023, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 2 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$8), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.5

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 de junio de 2023, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$597 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de junio de 2023 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,579,943,876	Capital social	\$	4,764
2,800,000	Acciones en tesorería-		
Total	1,582,743,876	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de abril de 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,821,600,000.00 pesos, el pago se realizará en dos exhibiciones: el primer pago equivalente al 50% que asciende a \$910,800,000 se realizó el 27 de abril de 2023 y el segundo pago equivalente al porcentaje remanente, se realizará a más tardar el 30 de noviembre de 2023. Ambos pagos se realizarán a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V., vía transferencia electrónica. En la misma asamblea, se fija del fondo para la adquisición de acciones propias por \$792 y cancelar 4,850,000 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2023 fue del 30%. La tasa vigente para 2023 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2023 fue del 29.5%.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(Continúa)

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 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022	
ISR causado\$	919\$	586\$	2,136\$	1,651\$	1,127	
ISR diferido (neto de estimación)	119(55)	(317)	(204)	(122)		
Total ISR \$	1,038\$	531\$	1,819\$	1,447\$	1,005	

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 2023

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México\$	39,723	\$ 23,466	\$ 12,246	\$ 7,680	\$ 4,566
Perú	18,253	16,824	3,152	2,302	850
	57,976	40,290	15,398	9,982	5,416

Comisionistas

México--430289141

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Perú--18171						
--448306142						
Operaciones de Tesorería						
México3,0791,57731868250						
Perú860979-79						
3,9391,58639768329						
Total\$	61,915	\$	41,876	\$	16,243	\$
					10,356	\$
						5,887

(Continúa)

1T 2023

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	36,416	\$	21,383	\$	5,930	\$
Perú18,0624,3171,3821,227155						
54,47825,7007,3124,8082,504						
Comisionistas						
México--19814652						
Perú--99-						
--20715552						
Operaciones de Tesorería						
México2,4261,49716132129						
Perú1,0762338-38						
3,5021,52019932167						
Total\$	57,980	\$	27,220	\$	7,718	\$
					4,995	\$
						2,723

4T 2022

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	34,806	\$	22,506	\$	22,399	\$
Perú18,9954,9615,6784,2681,410						
53,80127,46728,07716,82011,257						
Comisionistas						
México--844618226						
Perú--534013						
--897658239						
Operaciones de Tesorería						
México4,3641,359526-526						
Perú895411161115						
5,2591,4006421641						
Total\$	59,060	\$	28,867	\$	29,616	\$
					17,479	\$
						12,137

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

3T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

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

2T 2022

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

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

(Continúa)

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

2T 2023

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 27 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 61,915		\$ 77,111	\$ 15,196	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,876	51,425	9,549		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,243	17,130	887		No se incluyen los otros productos
Gastos	10,356	14,660	4,304		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 5,887		\$ 2,470	\$ (3,417)	

1T 2023

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,980		\$ 73,748	\$ 15,798	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,720	49,289	20,069		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,718	8,577	859		No se incluyen los otros productos
Gastos	4,995	7,251	2,256		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 2,723		\$ 1,326	\$ (1,397)	

4T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 59,060		\$ 74,954	\$ 15,894	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,867	49,442	20,575		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	29,616	30,715	1,099		No se incluyen los otros productos
Gastos	17,479	26,057	8,578		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137		\$ 4,658	\$ (7,479)	

(Continúa)

3T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,418		\$ 73,310	\$ 15,892	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,229	48,180	19,951		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,673	22,742	1,069		No se incluyen los otros productos
Gastos	12,314	18,913	6,599		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,359		\$ 3,829	\$ (5,530)	

2T 2022

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 55,251		\$ 72,211	\$ 16,960	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)	

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2023, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022		
Cuentas por cobrar							
Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.						\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)						\$ 7	\$ 7
						\$ 7	\$ 6
						\$ 52	\$ 7
						\$ 7	\$ 6

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de junio de 2023 se muestran a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022		
Casa Nueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.						\$ 1	\$ 1
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) 0.30.2110.3						\$ -	\$ -
Total	\$ 1.3	\$ 1.3	\$ 1.2	\$ 1.2	\$ 6	\$ 6	\$ 1
	\$ 0.3						

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2023", que

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:
NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas, y NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2023. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

(Continúa)

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 Schrodén Compra
6	BTG Pactual	Eduardo Rosman Compra
7	Citi	José Luis Cuenca Neutral
8	Credit Suisse	Marcelo Telles Compra
9	GBM	Pablo Ordoñez Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez Compra
11	Intercam	Carlos Gómez Neutral
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández Neutral
13	Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe Compra
14	Santander	Andres Soto Compra
15	Scotiabank	Jason Mollin Compra
16	UBS	Thiago Batista Compra
17	Ve por Más	Eduardo López Ponce Compra

Deuda:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Información Cualitativa

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

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

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

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 2T23 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: **2023**

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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: **2023**

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 2T23 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 2T23 se han dispuesto 600 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp, es coberturado por operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

Durante el 2T23 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 2T23 es de \$2.43 mdp, un incremento de \$4.002 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 2T23 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 2T23

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: **2023**

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 2023

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

11.5040%

11.2775%

21,749

25,751

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 0.04% de los pasivos, el 0.08% del capital y 0.14% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmaterial.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2023**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2T23 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 obtenidos al 30 de junio de 2023 contra los obtenidos al 30 de junio de 2022 y otra contra los resultados al 31 de marzo de 2023.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas no auditadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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 2023.

Aspectos relevantes al 2T23:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,538,072.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 57,738 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 1,144 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,071 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 537 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 142 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 24,176 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 9.2 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 3.7 millones de transacciones financieras durante el trimestre.

Resultado de la Operación

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

Los ingresos por intereses al 2T23 alcanzaron Ps. 7,818 millones, un incremento de 15.0% comparado con los Ps. 6,800 millones reportados en el 2T22, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 19.1% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado por la recuperación de Compartamos Financiera y ConCrédito, quienes experimentaron un crecimiento en su cartera del 5.1% y 9.1%, respectivamente. Respecto al 1T23, se observa un incremento del 4.5% comparado con Ps. 7,483 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos, lo cual contrarresta el crecimiento moderado que tuvieron ConCrédito y Compartamos Financiera durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	2T23	2T22	1T23
Banco Compartamos	5,702	4,980	5,425
Compartamos Financiera	1,443	1,320	1,406
ConCrédito	631	473	605
Otras:	42	27	47
SAB	8	4	12
Yastás	15	12	16
Servicios	16	10	17
Aterna	3	1	2
Total	7,818	6,800	7,483

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

Al 2T23, considerando cifras consolidadas, el 72.9% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.5% de la operación en Perú, 8.1% 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.1,289 millones, un incremento de 64.8% comparado con los Ps. 782 millones del 2T22, principalmente por incremento en la tasa pasiva, luego de los ajustes en la tasa de referencia tanto en México como en Perú en su comparativa anual y un aumento de 8.6% comparado con Ps. 1,187 millones del 1T23 derivado del incremento en pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera durante el trimestre. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 2T23 representó aproximadamente el 22.6% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.1% al 2T23, en 6.9% en el 2T22 y en 9.6% durante el 1T23. Durante este trimestre, no se realizaron ajustes a la tasa de referencia; sin embargo, se continúa con la gestión activa de pasivos con la finalidad de reducir el impacto del incremento que tasa pasiva ha tenido en los últimos meses.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T23 quedó en 7.8%, al 2T22 en 5.1%, y al 1T23 en 7.6%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre junio fue 6.46%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 40.8% para el 2T23, superior en 1.1 pp comparado con el 39.7% del 2T22, debido a mayores ingresos por intereses en el periodo, como consecuencia del sólido desempeño en Banco Compartamos, Compartamos Financiera y ConCrédito, así como por la contribución y tasas activas que tienen las distintas subsidiarias en la cartera consolidada para el 2T23. Respecto al 1T23, se da un incremento de 0.9 pp por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T23 totalizaron Ps. 1,432 millones, lo que representa un incremento de 24.6% al compararlo con Ps. 1,149 millones del 2T22, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, como consecuencia del incremento interanual en la cartera de microcrédito y a que la morosidad del

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T23

banco se ha estabilizado a sus niveles normales. Así mismo, se registra un incremento de únicamente 0.7% comparado con los Ps. 1,422 millones del 1T23, debido a que la disminución de la reserva prudencial adicional en Compartamos Financiera, contrarrestó el incremento en las estimaciones de Banco Compartamos, que se dio como consecuencia de mayores castigos durante el trimestre.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T23 en Ps. 5,097 millones, un crecimiento de 4.7% al compararlo con Ps. 4,869 millones del 2T22, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de los gastos por intereses y estimaciones preventivas. En su comparativa trimestral, la cifra es 4.6% mayor a los Ps. 4,874 millones registrados en 1T23, derivado de mayores ingresos por intereses y a que las estimaciones permanecieron estables durante el trimestre.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 31.8% para el 2T23, menor en 0.3 pp, comparado con el 32.1% del 2T22. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.9 pp comparado con el 30.9% del 1T23. Cabe mencionar el hecho de que las subsidiarias de GENTERA y mayormente su principal subsidiaria, Banco Compartamos, han mantenido una sólida posición de efectivo; sin embargo, como se ha señalado anteriormente, continuaremos con una gestión activa de pasivos. Esta reducción de liquidez adicional beneficiará potencialmente al MIN antes y después de provisiones, ya que el saldo de los activos productivos promedio continuará reduciéndose en comparación con los niveles vistos en el pasado.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 9,838 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representan una disminución de 7.0% comparado con el 2T23 y una disminución de 1.6% respecto al 1T23.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T23 sumaron Ps. 1,430 millones, un incremento de 40.9% comparado con los Ps. 1,015 millones que el mismo periodo en 2022 debido a que, durante el 2T22, la cartera de crédito tuvo un buen comportamiento luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 2T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso. Al compararlo con Ps. 1,325 millones del 1T23, se observa un incremento de 8.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y Compartamos Financiera, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

Castigos (millones de pesos)			
	2T23	2T22	1T23
C. Mujer	379	220	313
C. Comerciante	235	153	205
C. Grupal	10	0	6
C. Individual	161	79	121
C. Adicional CM	0	2	0
C. Crece y Mejora CM	0	21	2
C. Crece y Mejora CCR	0	10	1
C. Adicional CCR	0	2	0
C. Crece y Mejora CI	0	0	0
C. Crédito Adicional Plus	121	6	91
Banco Compartamos	906	493	739
Cancelaciones por incobrabilidad	300	338	261
Compartamos Financiera	300	338	261
ConCrédito	224	184	325
Total	1,430	1,015	1,325

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 2T23 fueron de Ps. 722 millones, lo que refleja un incremento de 11.9% al compararlo con los Ps. 645 millones del 2T22, principalmente por mayores comisiones de Banco Compartamos derivado de una mayor colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio; es importante recordar que, en 2T22 ConCrédito realizó una reclasificación de las comisiones por intermediación de seguros, las cuales en el pasado se registraban dentro de la línea de Otros Ingresos (Egresos) de la Operación, por lo que durante dicho trimestre se registró el efecto de las comisiones generadas durante los primeros seis meses del 2022.

En su comparación trimestral muestra un decremento de 12.2% respecto a los Ps. 822 millones registrados, debido a que durante el 1T23 se recibió un pago extraordinario por parte de Mapfre.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	2T23	2T22	1T23
Banco Compartamos	354	294	404
Compartamos Financiera	143	108	220
ConCrédito	110	177	120
Otras:	115	66	78
Total	722	645	822

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 2T23 las comisiones pagadas fueron de Ps. 131 millones, lo que representa una disminución de 4.4% comparado con los Ps. 137 millones del mismo trimestre en 2022, principalmente por una disminución en las comisiones por exclusividad de comercios de Yastás y por menores comisiones pagadas a canales en Banco Compartamos. Así mismo, muestra un incremento de 7.4% respecto a los Ps. 122 millones del 1T23, derivado de mayores comisiones y tarifas pagadas a Compartamos Financiera por préstamos recibidos y otras comisiones.

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)			
	2T23	2T22	1T23
Banco Compartamos	56	67	56
Compartamos Financiera	26	28	21
ConCrédito	12	11	13
SAB	2	1	0
Yastás	35	30	32
Servicios	0	0	0
Total	131	137	122

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 2 millones durante el 2T23, respecto al ingreso de \$1 millón del 2T22 y respecto a la pérdida de Ps. 4 millones registrada en 1T23. 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 2T23 se presentaron ingresos por Ps. 135 millones, mientras que durante el 2T22 se presentaron ingresos por Ps. 99 millones y durante el 1T23 se registraron ingresos por Ps. 275 millones.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	2T23	2T22	1T23
Recuperación de cartera de crédito	-4	-8	-8
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	1	2	1
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	-53	-13	-41
Quebrantos	-66	-47	-81
Donativos	-51	-4	-7
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	5	9	1
Arrendamiento capitalizable	0	-1	0
Cancelación de provisiones	25	20	34
Ingresos por venta de bienes	40	-46	24
Aportaciones IPAB	-24	-21	-22
Otros Ingresos (Egresos)	262	208	374
Compra-vta tiempo aire	2	6	2
Ganancia (pérdida) Cambiaria	-14	3	-20
Ingresos de operac.terceros	132	83	255
Ingresos primas seguros(dividendos)	0	28	0
Otros Ingresos (Egresos)	142	88	137
Deterioro Otras Activos (Marcas)	0	0	0
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del dete	0	0	0
Cancelación de la est. por irrecuperabilidad o difícil	0	0	0
Total	135	99	275

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

Los Gastos de Operación en el 2T23 fueron de Ps. 4,170 millones, 12.9% más que los Ps. 3,692 millones del 2T22, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 3,846 colaboradores en su comparativa anual. Respecto al 1T23, se

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**2T23**

reflejó un incremento de 4.6% comparado con Ps. 3,988 millones del trimestre previo, por la misma razón (crecimiento trimestral de 1,330 colaboradores), aunado al incremento en los bonos variables como consecuencia de una mayor colocación durante el trimestre.

El Índice de Eficiencia al 2T23 quedó en 71.6%, un retroceso comparado con el 67.4% del 2T22, principalmente por la disminución el resultado de la operación, el cual no pudo compensar el incremento en los gastos; de igual forma, respecto al 68.2% del 1T23 se presenta un retroceso de 3.4 pp por la misma razón.

El índice de eficiencia operativa al 2T23 quedó en 22.1%, un retroceso contra el 20.3% del 2T22 y contra el 21.5% logrado durante el 1T23.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 2T23 resultó en Ps. 0, respecto a las pérdidas de Ps. 7 millón y al resultado de Ps. 0 millones registrados en el 2T22 y 1T23, respectivamente. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 2T23 cerró con una ganancia de Ps. 1,651 millones, una disminución de 7.1% comparado con la ganancia de Ps. 1,778 millones reportada en el 2T22. Comparado con el resultado de Ps. 1,857 millones del 1T23, se muestra una disminución del 11.1%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 2T23 fueron de Ps. 507 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 471 millones del 2T22, y menor respecto a los Ps. 531 millones del 1T23.

El resultado neto para el 2T23 fue de Ps. 1,144 millones, un decremento de 12.7% comparado con los Ps. 1,310 millones del 2T22 debido a que el sólido incremento en los ingresos por intereses, no compensó el aumento en las 3 principales líneas de gastos (gastos por intereses, estimación preventiva para riesgos crediticios y gastos de administración y promoción), las cuales sufrieron un incremento considerable debido al entorno macroeconómico y a las nuevas dinámicas del negocio. Así mismo, muestra un decremento de 13.7% comparado con los Ps. 1,326 millones del 1T23, debido a que el incremento de los ingresos por intereses fue mejor al aumento en los gastos por intereses y gastos de administración y promoción, aunado a que se registró una disminución en los otros ingresos (egresos) de la operación.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,071 millones y **el resultado integral** resultó en Ps. 1,073 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 71 millones al cierre del 2T23. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T23 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 1,073 millones en el 2T23, donde la participación controladora representó Ps. 1,001 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 72 millones.

El ROA al 2T23 fue de 6.1%, un retroceso de 1.1 pp respecto al 7.2% del 2T22, principalmente por la disminución en el Resultado Neto explicado con anterioridad; de igual forma, se muestra un menor nivel en 1.0 pp respecto al 7.1% del 1T23, por la misma razón.

El ROE al 2T23 quedó en 17.6%, un retroceso de 2.8 pp comparada con el 20.4% del 2T22 principalmente por la disminución en el Resultado Neto; así mismo, se muestra un retroceso de 2.8 pp respecto al 20.4% del 1T23, 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 2023 es de **35.58%**. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 30 de junio del 2023 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	2T23	2T22	1T23
Capital Neto	12,396	11,857	12,968
Capital Básico	12,396	11,857	12,968
Básico Fundamental	12,396	11,857	12,968
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 12,828 millones de pesos menos 431 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,162 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,240 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	2T23	2T22	1T23
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	41.77%	44.83%	46.75%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	35.58%	38.55%	39.45%

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

Continuación:

A partir del 2T se utiliza la metodología del VaR histórico.

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
2T23

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	2T23	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23
Posición Total	0.39	1.33	0.49	0.001	0.15	0.04	4.5%	11.6%	8.2%
DINERO ^{1/}	0.39	-	-	0.001	-	-	0.1%	-	-
Compra de valores	0.39	-	-	0.001	-	-	0.1%	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	1.33	0.49	0.00	0.15	0.04	4.4%	11.6%	8.2%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La información cuantitativa de **Compartamos Financiera**² para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	2T23	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23
Posición Total	0.002	0.49	0.13	0.44%	37%	26%
DINERO	0.002	-	-	-	-	-
Compra de valores	0.002	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.49	0.13	14%	37%	26%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

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

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T23	2T22	1T23
Cartera de Consumo			
Exposición Total	13,729	13,858	13,677
Pérdida Esperada	1,420	1,297	1,351
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	5,398	4,654	5,228
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	10.3%	9.4%	9.9%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	39.3%	33.6%	38.2%

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
2T23

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T23	2T22	1T23
Cartera Comercial			
Exposición Total	127	154	142
Pérdida Esperada	10	13	12
Pérdida No Esperada <i>a/ 99%</i>	36	36	41
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	8.0%	8.2%	8.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	28.5%	23.5%	28.8%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	2T23	2T22	1T23
Cartera Grupal			
Exposición Total	4,349	4,075	4,234
Pérdida Esperada	241	154	172
Pérdida No Esperada <i>a/ 99%</i>	1,052	778	924
		-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	5.5%	3.8%	4.1%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	24.2%	19.1%	21.8%

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 **junio** representa el **41%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 2T23 resultaron en Ps. 9,838 millones, una disminución de 7.0% comparado con los Ps. 10,576 millones del 2T22 y una disminución de 1.6% respecto a los Ps. 9,993 del 1T23. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito y Compartamos Financiera han decidido mantener liquidez adicional debido la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los efectos del incremento en las tasas de referencias tanto en México como en Perú.

Al cierre del 2T23, el 42.6% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 4,187 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 29.8%, equivalente a Ps. 2,929 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 8.8%, equivalente a Ps. 866 millones, correspondía a ConCrédito; el 18.8% restante corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

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

La Cartera Total al 2T23 totalizó en Ps. 57,738 millones, un incremento de 13.7% comparado con los Ps. 50,802 millones del 2T22, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron en línea con las expectativas para el segundo trimestre; comparado con los Ps. 54,318 millones del 1T23, muestra un incremento del 6.3%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de colocaciones durante el trimestre.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	2T23	2T22	1T23
Banco Compartamos	35,690	29,974	32,637
Compartamos Financiera	18,246	17,367	18,054
ConCrédito	3,802	3,461	3,627
Total	57,738	50,802	54,318

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 2T23 quedó en Ps. 1,856 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.21%, reflejando un nivel superior en 0.69 pp al 2.52% mostrado en el 2T22, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera, debido a que están regresando a niveles normales de morosidad, en cada metodología de crédito. Por otro lado, muestra una disminución de 0.39 pp respecto al 3.60% del 1T23, debido a que durante el trimestre incrementaron los castigos de cartera con atraso mayor a 180 días, por el deterioro generalizado que ha experimentado la cartera de crédito derivado del contexto económico, con lo cual se registró una depuración de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del 2T23.

Durante el 2T23 se realizaron castigos por Ps. 1,431 millones, un incremento de 41.0% comparado con los Ps. 1,015 millones del 2T22. Dicho incremento se debe principalmente al incremento de la cartera total y a que, en 2T22 la cartera de crédito continuó con un buen comportamiento, luego de la depuración de la cartera afectada por la contingencia, lo que generó que un menor número de créditos alcanzaran los 180 días de atraso; así mismo, los castigos se incrementaron durante el 2T23 como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos y a que los niveles de mora han estado regresando a los niveles registrados previo a la contingencia.

Al compararlo con Ps. 1,325 millones del 1T23, se observa un incremento de 8.0%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos y ConCrédito, como parte de la estabilización del comportamiento de la cartera de crédito y al entorno macroeconómico actual.

PRODUCTO	2T23				2T22				1T23			
	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
C. Mujer	16,055	341	2.13%	379	17,419	253	1.45%	220	17,867	461	2.58%	313
C. Comerciante	5,009	227	4.52%	235	4,935	189	3.82%	153	5,205	302	5.80%	205
C. Grupal	4,836	9	0.19%	10	0	0	0.00%	0	567	11	1.98%	6
Subtotal Grupal	25,900	577	2.23%	624	22,354	442	1.98%	373	23,639	774	3.27%	524
C. Individual	6,370	212	3.32%	161	4,121	119	2.88%	79	5,636	214	3.80%	121
C. CA Plus	3,417	115	3.37%	121	3,406	36	1.06%	6	3,359	149	4.42%	91
C. Otros	3	0	0.00%	0	93	27	29.46%	35	3	0	6.87%	3
Subtotal Individual	9,790	327	3.34%	282	7,620	182	2.39%	120	8,998	363	4.03%	215
Banco Compartamos	35,690	904	2.53%	906	29,974	624	2.08%	493	32,637	1,137	3.48%	739
Subtotal Grupal Perú	4,390	182	4.15%	87	3,916	91	2.34%	34	4,234	116	2.73%	101
Subtotal Individual Perú	13,856	705	5.09%	213	13,451	508	3.78%	303	13,820	629	4.55%	160
Compartamos Financiera	18,246	887	4.86%	300	17,367	599	3.45%	338	18,054	745	4.13%	261
Subtotal Individual ConCrédito	3,802	65	1.72%	224	3,461	56	1.62%	184	3,627	73	2.01%	325
ConCrédito	3,802	65	1.7%	224	3,461	56	1.6%	184	3,627	73	2.0%	325
Total	57,738	1,856	3.21%	1,430	50,802	1,279	2.52%	1,015	54,318	1,955	3.60%	1,325

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 4,447 millones en el 2T23, 19.1% mayor a los Ps. 3,735 millones del 2T22 y una disminución de 0.9% comparado con los Ps. 4,487 millones del 1T23.

El índice de cobertura al 2T22 quedó en 239.6%, una disminución comparada con el 292.0% del 2T22, debido a un incremento mayor en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) respecto al incremento registrado en las estimaciones preventivas del balance; respecto al 229.5% del 1T23, se muestra un incremento debido a que la cartera en etapa 3 disminuyó en menor medida que la estimación preventiva registrada al cierre del 2T23.

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
2T23

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 2T23 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 2T23, 2T22 y 1T23, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.5% de los gastos por intereses, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 2T23 se contaba con \$19.6 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 tienen frecuencia de pago 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		
	2T23	2T22	1T23	2T23	2T22	1T23
B.Múltiple	800	1,510	800	800	1,410	800
B.Desarrollo	17,000	16,250	17,000	5,847	7,395	9,490
Multilateral	2,213	2,424	2,276	1,956	2,424	2,006
Total	20,013	20,184	20,076	8,603	11,229	12,296

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
2T23	-	11,157	261	10,905	3,274	12,827	38,424
2T22	100	8,857	-	9,653	3,550	12,451	34,611
1T23	-	7,514	271	11,003	3,097	13,438	35,323

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 2T23 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T22 derivado a que, como parte de las estrategias de liquidez, se han prepagado los pasivos con vencimiento en el corto plazo y algunos de ellos se tomaron nuevamente con nuevas fechas, por lo que los préstamos de la Banca de Desarrollo que vencen dentro de los siguientes 12 meses fueron menores; respecto al 1T23, se reflejó un incremento por la diferencia de los intereses devengados no pagados al cierre de cada periodo, los cuales tuvieron bases y tasas pasivas distintas.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T23 con el 2T22, vemos un movimiento al alza, debido a que se durante el 2T23 se realizaron disposiciones con la Banca de Desarrollo por un total de \$3,650 mdp, los cuales fueron utilizados para la colocación de cartera durante el trimestre. En comparación con el 1T23, también se presenta un incremento por la misma razón.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T23, se muestra un incremento respecto al 2T22, derivado de la colocación de \$2,500 mdp del COMPART22S durante el 3T22, aunado a la amortización de \$1,250 mdp del COMPART18 realizada de igual forma en el 3T22. Respecto al 1T23, el incremento se debe a la diferencia de los intereses devengados entre los periodos comparados.

Posición de Pasivos con Costo						
	2T23		2T22		1T23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	100	0.5%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	44	0.2%	380	1.7%	28	0.1%
Préstamos de Multilaterales	5	0.0%	-	0.0%	1	0.0%
Deuda bancaria de CP	44	0.2%	480	2.2%	28	0.1%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	11,117	43.4%	8,477	38.3%	7,486	34.2%
Préstamos de Multilaterales	257	1.0%	-	0.0%	270	1.2%
Deuda bancaria de LP	11,374	44.4%	8,477	38.3%	7,756	35.4%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,685	6.6%	2,239	10.1%	1,600	7.3%
Depósitos a plazo	1,589	6.2%	1,311	5.9%	1,497	6.8%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emissiones de deuda de CP	4,045	15.8%	1,314	5.9%	3,143	14.4%
Emissiones de deuda de LP	6,860	26.8%	8,339	37.6%	7,861	35.9%
Deuda de CP	7,363	28.8%	5,344	24.1%	6,268	28.6%
Deuda de LP	18,234	71.2%	16,816	75.9%	15,617	71.4%
Total	25,597	100%	22,160	100%	21,885	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	2T23		2T22		1T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,685	6.6%	2,239	10.1%	1,600	7.3%
Depósitos a plazo	1,589	6.2%	1,311	5.9%	1,497	6.8%
<i>Del público en general</i>	1,589	6.2%	1,311	5.9%	1,497	6.8%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	11,418	44.6%	8,957	40.4%	7,785	35.6%
<i>Prestamos en Pesos</i>	11,418	44.6%	8,957	40.4%	7,785	35.6%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos	10,905	42.6%	9,653	43.6%	11,003	50.3%
Total pasivos	25,597	100%	22,160	100%	21,885	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 2T23 respecto al 2T22 se reflejó un incremento de 55.0%, debido a que en los últimos 12 meses se ha registrado un incremento de 350 pb en la tasa de referencia en México, cuyo efecto se ha atenuado por la gestión activa de pasivos, con la cual se ha disminuido la liquidez adicional que se adquirió durante la contingencia; sin embargo, durante el 2T23 se realizaron disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. De igual forma, comparando el 2T23 con el 1T23, presenta un incremento trimestral del 12.0% derivado de mayores intereses de préstamos dispuestos.

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

Intereses por fondeo						
(millones de pesos)						
	2T23		2T22		1T23	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	5	0.6%	3	0.6%	3	0.4%
Depósitos a plazo	36	4.3%	16	3.0%	32	4.3%
<i>Del público en general</i>	36	4.3%	16	3.0%	32	4.3%
<i>Mercado de dinero</i>	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Prestamos interbancarios	285	34.1%	174	32.2%	236	31.6%
<i>Prestamos en Pesos</i>	281	33.6%	174	32.2%	232	31.1%
<i>Prestamos en Dólares</i>	4	0.5%	0	0.0%	4	0.5%
Títulos de crédito emitidos	282	33.7%	185	34.3%	271	36.3%
Otros*	229	27.4%	162	30.0%	205	27.4%
Total intereses por fondeo	837	100%	540	100%	747	100%

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de junio representan el 0.5% de los intereses por fondeo totales. Al 30 junio de 2023, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 4.7176 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T23 quedó en Ps. 12,263 millones, un incremento de 2.0% comparado con los Ps. 12,027 millones del 2T22, debido a un mayor saldo de depósitos; y un decremento de 2.1% comparado con los Ps. 12,530 millones del 1T23 como consecuente de una menor captación tradicional.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T23 quedó en Ps. 3,562 millones, un decremento del 2.4% comparado con los Ps. 3,649 millones del 2T22 como consecuencia de mayores disposiciones de pasivos para hacer frente al crecimiento de cartera y un decremento marginal de 0.2% comparado con los Ps. 3,568 millones del 1T23, debido a los intereses devengados del periodo.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T23 quedó en 7.8%, al 2T22 en 5.1%, y al 1T23 en 7.63%. Estas variaciones se derivan por los mayores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, esto es así por el aumento de la inflación en Perú que al cierre junio fue 7.75%, el cual está fuera del rango meta establecido por el BCRP (entre 1% y 3%), por lo que la tasa de referencia se ha situado en 7.75%. Asimismo, el objetivo es continuar mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T23

Al cierre de junio de 2023, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 5,142 millones, equivalente a S./ 1,090 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades; asimismo se realizan emisiones en el mercado de capitales y se capta depósitos del público. Al final del 2T23 Compartamos Financiera ha dispuesto el 68% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T23 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 2T23 es de Ps. 600 millones valor nominal (a largo plazo), el cual refleja una disminución por Ps. 400 millones contra el cierre del 2T22, debido a que los Certificados Bursátiles de FUTILCB19 dieron inicio en su periodo de amortización, llevando a la fecha 3 amortizaciones de capital por Ps 133 millones cada una.

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

El rubro de préstamos interbancarios al 2T23 quedó en Ps. 1,119 millones, un aumento del 45.1% comparado con los Ps. 771 millones del 2T22, y una disminución de 0.6% comparado con los Ps. 1,126 millones del 1T23.

El costo de fondeo de Fin Útil al 2T23 quedó en 14.70%, mientras que en el 2T22 quedó en 10.92% y en el 1T23 en 14.62%. A pesar de las variaciones en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, adicional a lo que se comentó en el punto anterior, ConCrédito ha amortizado deuda de fondos privados con costo financiero más alto, lo que le ha permitido mantener sus márgenes financieros.

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

Compartamos Financiera cuenta con dos órganos de control (Auditoría y Riesgos) los cuales son responsables de monitorear el cumplimiento y apego a los procesos dentro de la compañía ya sea a través de la ejecución de la función de auditoría y de la gestión de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre 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	Neutral
8	Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9	GBM	Pablo Ordoñez	Compra
10	HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11	Intercam	Carlos Gómez	Neutral
12	JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13	Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
14	Santander	Andres Soto	Compra
15	Scotiabank	Jason Mollin	Compra
16	UBS	Thiago Batista	Compra
17	Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra

Deuda:

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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T23

ANEXO 1 Desglose de Créditos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [c/m]												
					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 (bancarios)																	
Banorte (C)	No	01-sep-22	01-sep-25	TIE28+2.8	-	-	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (C)	No	03-oct-22	01-sep-25	TIE28+2.8	-	-	125,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander (C)	No	03-oct-22	12-ago-24	TIE28+3.5	-	-	75,000,000	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Santander (C)	No	15-sep-22	12-ago-24	TIE28+3.5	-	-	75,000,000	75,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activer (C)	No	28-abr-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	-	25,000,000	50,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-
Activer (C)	No	28-jun-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	-	37,500,000	75,000,000	-	-	37,500,000	-	-	-	-	-	-
Activer (C)	No	29-jul-22	11-abr-25	TIE28+3.5	-	-	25,000,000	50,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-
TOTAL							237,500,000	625,000,000	-	-	387,500,000	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																	
Invex (CC)	No	22-dic-22	18-dic-23	TIE + 4.50	-	-	150,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	27-may-22	01-ago-24	TIE + 2.70	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	28-jun-22	01-ago-24	TIE + 2.70	-	-	-	-	-	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	17-ago-22	01-ago-24	TIE + 2.70	-	-	-	-	-	180,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
Activer (CC)	No	28-jun-22	10-jun-24	TIE + 3.50	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
Activer (CC)	No	25-ago-22	10-jun-24	TIE + 3.50	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
Megapasa (C)	No	23-dic-22	18-dic-23	TIE + 4.50	-	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (C)	Si	04-oct-22	04-oct-23	6.38%	-	-	183,987,982.36	-	-	-	-	39,000,000.00	-	-	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (C)	Si	28-mar-23	22-mar-24	9.10%	-	-	178,270,341.79	-	-	-	-	38,000,000.00	-	-	-	-	-
BCI PERU (C)	Si	13-oct-22	08-oct-23	9.22%	-	-	91,993,991.18	-	-	-	-	19,500,000.00	-	-	-	-	-
Cibamex (C)	Si	08-may-23	24-sep-24	9.99%	-	-	349,056,402.43	-	-	-	-	-	74,000,000.00	-	-	-	-
TOTAL							705,252,315.33	349,056,402.43	500,000,000.00	-	-	96,500,000.00	74,000,000.00	-	-	-	-
Banca comercial																	
CNB (CF)	Si	12-oct-22	07-oct-23	8.65%	-	-	94,330,811.47	-	-	-	-	20,000,000.00	-	-	-	-	-
CNB (CF)	Si	31-may-23	25-may-24	9.20%	-	-	94,332,811.47	-	-	-	-	20,000,000.00	-	-	-	-	-
BBVA (CF)	Si	14-feb-23	09-feb-24	9.54%	-	-	117,941,014.33	-	-	-	-	25,000,000.00	-	-	-	-	-
BBVA (CF)	Si	22-feb-23	16-feb-24	9.45%	-	-	141,529,277.20	-	-	-	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-
BBVA (CF)	Si	28-mar-23	27-mar-24	9.05%	-	-	82,086,345.98	-	-	-	-	17,400,000.00	-	-	-	-	-
BCSIC (CF)	Si	22-dic-22	17-nov-23	8.88%	-	-	175,024,445.27	-	-	-	-	37,100,000.00	-	-	-	-	-
CAJAAERQUIPA (CF)	Si	28-feb-23	23-feb-24	9.25%	-	-	113,223,373.76	-	-	-	-	24,000,000.00	-	-	-	-	-
TOTAL							818,510,639.47	-	-	-	-	173,500,000.00	-	-	-	-	-
Otros bancarios																	
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	28-feb-20	28-feb-25	6.87%	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	299,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	08-may-20	02-may-25	TIE28+0.20	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	191,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	15-may-20	08-may-25	TIE28+0.20	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	280,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-may-20	16-may-25	TIE28+0.20	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	141,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	12-jun-20	06-jun-25	TIE28+0.20	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	299,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	22-feb-21	11-feb-24	TIE28+0.20	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	491,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	27-feb-26	6.85%	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	293,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	31-mar-26	8.84%	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	293,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	9.23%	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	242,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	TIE28+0.35	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	242,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	30-mar-23	29-sep-25	TIE28+0.30	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	296,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	10-ene-23	30-sep-25	TIE28+0.35	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	186,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	30-jun-23	31-mar-25	TIE28+0.25	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	297,000,000	-	-	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	23-mar-23	30-jun-25	TIE28+0.35	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	250,000,000	2,000,000	592,000,000	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	26-mar-23	30-jul-27	TIE28+0.35	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000	2,000,000	493,000,000	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	29-mar-23	31-ago-27	TIE28+0.35	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	28-abr-23	29-ene-25	TIE28+0.33	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA) (CB)	No	21-abr-23	26-feb-27	TIE28+0.33	-	-	1,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000	2,000,000	693,000,000	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	19-may-23	27-abr-27	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	22-dic-22	30-ene-25	TIE28+0.60	-	-	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	26-may-22	30-abr-25	TIE28+0.61	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	25-ago-22	30-may-25	TIE28+0.60	-	-	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-mar-23	30-jul-25	TIE28+0.60	-	-	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	23-mar-23	20-oct-25	TIE28+0.60	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-mar-23	28-nov-25	TIE28+0.60	-	-	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	27-may-22	27-feb-26	TIE28+0.66	-	-	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-mar-26	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	11-mar-22	30-abr-26	TIE28+0.75	-	-	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-jun-26	TIE28+0.70	-	-	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	30,000,000	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	09-jun-22	30-jul-26	TIE28+0.70	-	-	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	30,000,000	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	30-sep-26	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	25,000,000	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	29-ene-27	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-abr-23	30-mar-27	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-abr-23	30-mar-27	TIE28+0.65	-	-	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	35,000,000	-
Agencia de Cooperación Internacional del Japón (JICA) (CB)	Si	28-oct-22	15-mar-26	LIBOR 6M+ 0.80	-	-	-	-	-	-	256,734,000	-	-	-	-	30,000,000	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	24-feb-22	07-feb-25	6.60%	-	-	-	-	-	-	117,941,014	-	-	-	25,000,000	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	17-mar-22	03-mar-25	7.35%	-	-	-	-	-	-	188,755,623	-	-	-	40,000,000	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	13-abr-22	12-abr-24	8.05%	-	-	-	-	-	-	163,117,420.07	-	-	-	35,000,000	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	27-jul-22	31-jul-24	9.41%	-	-	-	-	-	-	117,941,014.33	-	-	-	25,000,000	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	30-nov-22	24-nov-23	9.80%	-	-	-	-	-	-	141,529,277.20	-	-	-	30,000,000	-	-
COFIDE - FAE MYPE (CF)	Si	09-abr-20	31-jul-23	2.64%	-	-	-	-	-	-	345,343,004	-					

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T23

	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ajo]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ajo]					Intervalo de tiempo [ajo]													
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]												
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																							
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																							
COMPART 16-2 (CB)	No	10-oct-16	02-oct-23	7.50%	2,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
COMPART19 (CB)	No	30-may-19	23-may-24	TIE28+0.45	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
COMPART20 (CB)	No	30-jun-20	24-jun-25	8.09%	-	-	1,860,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
COMPART25 (CB)	No	23-nov-21	15-nov-24	TIE28+0.40	-	-	1,783,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
COMPART25-2 (CB)	No	23-nov-21	15-nov-26	9.19%	-	-	-	717,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
COMPART25 (CB)	No	26-ago-22	21-ago-26	TIE28+0.60	-	-	-	2,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
TOTAL					3,000,000,000	2,783,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																							
Certificados Bursátiles Educativos FUTURCEB1	NO	02-dic-21	06-dic-24	TIE + 2.16	-	600,000,000	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
TOTAL					-	600,000,000	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Colocaciones privadas (quirografarios)																							
TOTAL																							
Colocaciones privadas (con garantía)																							
TOTAL																							
TOTAL																							
TOTAL bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					3,000,000,000	3,383,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ajo]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ajo]																		
					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]							
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																							
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																							
TOTAL																							
TOTAL otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																							
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ajo]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ajo]																		
					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]							
Proveedores [sinopsis]																							
Proveedores																							
TOTAL																							
TOTAL proveedores																							
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ajo]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ajo]																		
					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]							
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																							
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																							
TOTAL																							
TOTAL otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																							
TOTAL					4,933,459,663.01	4,876,163,836.82	7,524,793,274.53	6,694,734,000.00	3,714,000,000.00	-	332,685,132.71	214,000,000.00	195,000,000.00	-	-	-							

Comentarios:
 C: Gentera, CB = Compartamos Banco, CF= Compartamos Financiera y CC= ConCrédito
 Se envía el capital, sin considerar intereses, costos de transacción u otros importes adicionales. No se consideran créditos entre partes relacionadas.
 Se considera un tipo de cambio Pesos - Soles de 4.7176

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

2T23

“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 2023

(emitido el 26 de julio de 2023)

Glosario de términos y definiciones

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

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

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

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

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

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de junio 2023, los resultados del período se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

(Continua)

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

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

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

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

Nota 2 - Eventos relevantes:

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

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

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

(Continúa)

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2023, 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 54% y 73% y Fin Útil el 11% y 8% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 30 de junio de 2023 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 2023.

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

(Continúa)

Nota 4 - Cambios contables:

Cambios Criterios Contables 2022-

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

A continuación, se enlista el detalle de las NIF:

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

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

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

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)

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

Estimación preventiva para riesgos crediticios

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

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Efectivo en Caja	\$ 1,650	\$ 2,059	\$ 1,884	\$ 1,809	\$ 2,295
Bancos del país	1,874	2,141	2,424	1,720	1,640
Bancos del extranjero	605	574	439	464	324
Otras entidades financieras	2	19	3	37	45
Subtotal a la siguiente hoja:	<u>\$ 4,131</u>	<u>\$ 4,793</u>	<u>\$ 4,750</u>	<u>\$ 4,030</u>	<u>\$ 4,304</u>

Subtotal de la siguiente hoja:	\$ 4,131	\$ 4,793	\$ 4,750	\$ 4,030	\$ 4,304
Equivalente de efectivo restringidos:	1,840	1,168	2,637	3,563	1,376
Depósitos de Regulación Monetaria	2	2	2	2	2
Call Money	-	-	-	-	-
Subastas con el Banco Central	1,472	893	2,296	3,249	1,138
Efectivo administrado en fideicomiso	263	225	331	187	155
Otras equivalentes de efectivo restringidos	103	48	8	125	81
Otros equivalentes de efectivo	2,435	2,593	2,958	2,636	3,365
	\$ 8,406	\$ 8,554	\$ 10,345	\$ 10,229	\$ 9,045

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$348, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$108, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios y, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$99.

Al 30 de junio de 2023, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$14.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de junio de 2023 ascienden a \$8 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 30 de junio de 2023 ascienden a \$119 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 30 de junio de 2023, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$103, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$237, Compartamos Financiera por \$859, Compartamos Servicios por \$329, Red Yastás por \$444, Aterna por \$133, Talento por \$132, Fin Útil \$165 y Comfu \$136.

Al 30 de junio de 2023, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

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 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,432	\$ 1,439	\$ 1,712	\$ 1,565	\$ 1,531

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 2023 ascienden a \$29.

Al 30 de junio de 2023 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 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales	\$ 116	\$ 126	\$ 148	\$ 135	\$ 135
Créditos al consumo	54,378	50,853	50,256	48,487	48,196
	<u>54,494</u>	<u>50,979</u>	<u>50,404</u>	<u>48,622</u>	<u>48,331</u>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales	4	8	7	4	3
Créditos al consumo	1,384	1,376	1,418	1,292	1,189
	<u>1,388</u>	<u>1,384</u>	<u>1,425</u>	<u>1,296</u>	<u>1,192</u>
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales	7	8	5	5	8
Créditos al consumo	1,849	1,947	1,851	1,484	1,270
	<u>1,856</u>	<u>1,955</u>	<u>1,856</u>	<u>1,489</u>	<u>1,279</u>
Cartera de crédito valuada a valor razonable	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	<u>57,738</u>	<u>54,318</u>	<u>53,685</u>	<u>51,407</u>	<u>50,802</u>
(+) Mas					
Partidas diferidas	296	211	176	149	106
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,447	4,487	4,534	3,993	3,735
Tota cartera de crédito (neto)	<u>\$ 53,587</u>	<u>\$ 50,042</u>	<u>\$ 49,327</u>	<u>\$ 47,563</u>	<u>\$ 47,173</u>

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2023 se describen a continuación:

2T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	14,859	108
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 14,859</u>	<u>\$ 108</u>

1T 2023

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ -	\$ -
Créditos al consumo	7,253	40
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 7,253</u>	<u>\$ 40</u>

4T 2022

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

3T 2022

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

(Continúa)

2T 2022

	Intereses	Comisiones
Créditos comerciales	\$ 1	\$ -
Créditos al consumo	13,054	99
Créditos a la vivienda	-	-
	<u>\$ 13,055</u>	<u>\$ 99</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 2023 ascienden a \$692.

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 2023 ascienden a \$519.

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

Calificación	Importe total de cartera	2T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	25,333	-	294	-	294
Riesgo A 2	1,509	-	39	-	39
Riesgo B 1	4,395	-	173	-	173
Riesgo B 2	11,535	-	474	-	474
Riesgo B 3	1,249	4	66	-	70
Riesgo C 1	4,752	-	346	-	346
Riesgo C 2	4,017	1	434	-	435
Riesgo D	1,789	1	399	-	400
Riesgo E	3,159	5	2,136	-	2,141
Total	57,738	11	4,361	-	4,372
Menos: Reservas Constituidas					4,447
Exceso					75

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2023.
- 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.
- La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$73.

(Continúa)

Calificación	Importe total de cartera	1T 2023 Reservas Preventivas Necesarias			
		Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	Reservas Preventivas
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada					
Riesgo A 1	23,371	-	274	-	274
Riesgo A 2	1,298	-	34	-	34
Riesgo B 1	4,369	-	172	-	172
Riesgo B 2	11,067	-	456	-	456
Riesgo B 3	1,404	4	74	-	78
Riesgo C 1	4,419	-	320	-	320
Riesgo C 2	3,763	1	408	-	409
Riesgo D	1,524	1	345	-	346
Riesgo E	3,103	5	2,116	-	2,121
Total	54,318	11	4,199	-	4,210
Menos: Reservas Constituidas					4,487
Exceso					277

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2023.
- 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.
- La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se encuentran integradas Banco por \$2 y Compartamos Financiera por \$275.

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

(Continúa)

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

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

Al 30 de junio 2023 se tiene \$1,420, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2023, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$58, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 de junio de 2023, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$15,840.

(Continúa)

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2023, se integra como sigue:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 157	\$ 156	\$ 164	\$ 157	\$ 145
Otros adeudos:					
Saldos a favor de impuestos	-	-	137	108	141
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	1,331	1,375	1,294	1,266	1,323
Adeudos por operaciones de canales	1,318	1,243	1,251	1,251	1,240
	<u>2,806</u>	<u>2,774</u>	<u>2,846</u>	<u>2,782</u>	<u>2,849</u>
Menos:					
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(278)	(267)	(247)	(204)	(173)
Total de cuentas por cobrar	<u>\$ 2,528</u>	<u>\$ 2,507</u>	<u>\$ 2,599</u>	<u>\$ 2,578</u>	<u>\$ 2,676</u>

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7.

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 de junio de 2023 se integra a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Seguros ^(a)	\$ 65	\$ 17	\$ 3	\$ 30	\$ 54
Pagos anticipados	377	379	286	421	367
Plan de pensiones	5	10	15	38	44
Depósitos en garantía ^(b)	50	49	49	50	51
Otros activos	3	15	20	16	17
Activos por PTU diferida	179	174	506	-	-
	<u>679</u>	<u>644</u>	<u>879</u>	<u>555</u>	<u>533</u>
Reserva de valuación de PTU diferida	(92)	(92)	(448)	-	-
Total pagos anticipados y otros activos	<u>\$ 587</u>	<u>\$ 552</u>	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 555</u>	<u>\$ 533</u>

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 30 de junio de 2023 asciende a \$17.

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

(Continúa)

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de junio de 2023, se integra como sigue:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Destinado para uso propio:					
Terrenos	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4	\$ 4
Construcciones	19	21	21	21	21
Mobiliario y equipo de oficina	281	281	289	293	295
Equipo de transporte	185	165	159	159	158
Equipo de cómputo	557	517	524	545	541
Equipo de telecomunicaciones	298	306	320	312	317
Subtotal	1,344	1,294	1,317	1,334	1,336
Depreciación acumulada	(912)	(920)	(904)	(903)	(886)
Adaptaciones y mejoras- Neto	144	147	164	170	182
Total mobiliario y equipo	\$ 576	\$ 521	\$ 577	\$ 601	\$ 632

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2023 asciende a \$131 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

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

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

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

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

	Construcciones	Edificios	Equipo de transporte	Mobiliario Y equipo de oficina	Total
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$ 6	810	89	3	908
Depreciación del año	(1)	(229)	(20)	(1)	(251)
Adiciones	-	509	34	-	543
Bajas	-	(7)	(1)	-	(8)
Efecto por conversión	-	(29)	-	-	(29)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$ 5	1,054	102	2	1,163

(Continúa)

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5	2T 2023	
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$	56
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo		89

La depreciación registrada en los resultados al 30 de junio de 2023 asciende a \$251 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 2T 2023 fueron de \$258.

El pasivo relativo al 30 de junio de 2023 es pagadero como sigue:

2T 2023				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	457	(62)	395
Entre 1 y 5 años		861	(70)	791
	\$	1,318	(132)	1,186

1T 2023				
		Pagos mínimos futuros	Interés	Valor presente
En menos de un año	\$	333	(42)	291
Entre 1 y 5 años		940	(65)	875
	\$	1,273	(107)	1,166

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

(Continúa)

3T 2022

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

2T 2022

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

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 de junio de 2023, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 6.89%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 de junio de 2023 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.52% y para mobiliario y equipo fue de 14%.

Nota 12 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 30 de junio de 2023, 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 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	-	-

(Continúa)

1T 2023

Asociadas	% de participación	Capital Contable	Participación en el capital contable	Resultados	Participación en el resultado
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.94	73	20	-	-

4T 2022

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

3T 2022

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

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)

(Continúa)

Al 30 de junio de 2023, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

		2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Avante.com.vc	SOLUÇÕES	E \$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109	\$ 109
PARTICIPAÇÕES, S. A. ⁽¹⁾						
Epesos, S. A. P. I. de C. V. ⁽¹⁾		50	50	50	50	50
Fondevadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.		25	25	25	25	25
IDE345 III S.A.P.I de C.V.		39	39	39	19	19
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.		15	15	15	15	15
ALLVP Fund III,L.P.		23	23	19	18	17
500 Luchadores, L.P.		1	1	1	1	1
Subtotal		262	262	258	237	236
Reserva de deterioro		(159)	(159)	(159)	(159)	(159)
		\$ 103	\$ 103	\$ 99	\$ 78	\$ 77

⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2023, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

En enero, febrero y mayo del 2023, se realizó la aportación a ALLVP Fund III,L.P. por \$4.

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Compartamos Financiera	\$ 724	\$ 735	\$ 784	\$ 775	\$ 808
Fin Útil	3,646	3,646	3,646	3,646	3,645
Comfu	535	535	535	535	535
Talento	28	28	28	28	28
	<u>4,933</u>	<u>4,944</u>	<u>4,993</u>	<u>4,984</u>	<u>5,016</u>
Menos:					
Deterioro acumulado ⁽¹⁾	<u>(300)</u>	<u>(300)</u>	<u>(300)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total crédito mercantil	<u>\$ 4,633</u>	<u>\$ 4,644</u>	<u>\$ 4,693</u>	<u>\$ 4,984</u>	<u>\$ 5,016</u>

⁽¹⁾ Deterioro acumulado al 30 de junio de 2023 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(Continúa)

Nota 14 - Captación tradicional:

Al 30 de junio de 2023, 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 \$1,516 provenientes del Banco y 334 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,574), \$158 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,588 provenientes del Banco, así como 2,054 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,690).

Al 30 de junio de 2023 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 212 millones (equivalente en moneda nacional a \$999), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 de junio de 2023 asciende a \$36.

Asimismo, al 30 de junio de 2023, 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.

Al 30 de junio de 2023, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.10%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,090	\$ 3,112	\$ 3,305	\$ 3,316	\$ 3,646
Depósitos a plazo	12,277	12,370	12,849	11,746	11,303
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	10,860	10,860	10,860	10,860	9,611
Intereses por pagar y premio	67	168	80	154	64
Costo de transacción	(22)	(25)	(28)	(31)	(22)
Bonos corporativos	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimiento	158	138	124	116	102
	<u>\$ 26,430</u>	<u>\$ 26,623</u>	<u>\$ 27,190</u>	<u>\$ 26,161</u>	<u>\$ 24,704</u>

(Continúa)

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2023, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

- 1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; y con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.
- 2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se han realizado emisiones con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 9.19%; y con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.

Al 30 de junio de 2023, el saldo de las opciones (Cap) que FinÚtil contrató asciende a \$22.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 de junio de 2023, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
De exigibilidad inmediata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	1,967	1,872	2,165	1,669	1,900
Préstamos Banca de Desarrollo	2	3	3	1	1
Préstamos Fideicomisos Públicos	38	25	403	376	379
Préstamos Otros Organismos	611	586	887	684	209
Subtotal a la siguiente hoja	<u>2,618</u>	<u>2,486</u>	<u>3,458</u>	<u>2,730</u>	<u>2,489</u>
Total corto plazo					

Subtotal de la siguiente hoja					
Total corto plazo	2,618	2,486	3,458	2,730	2,489
Largo Plazo					
Prestamos Banca Múltiple	1,716	1,750	1,750	1,350	625
Préstamos Banca de Desarrollo	4,950	4,200	4,700	3,950	3,050
Préstamos Fideicomisos Públicos	6,167	3,286	3,289	4,529	5,427
Préstamos Otros Organismos	1,525	1,628	1,670	1,515	1,729
Total largo plazo	14,358	10,864	11,409	11,344	10,831
Total préstamos interbancarios	\$ 16,976	\$ 13,350	\$ 14,867	\$ 14,074	\$ 13,320

Nota 16 – Acreedores por reporto:

Al 30 de junio de 2023, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 2 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$8), a una tasa de 0.50% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.04% mensual con vencimiento de recompra a 1 mes. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$0.5

Nota 17 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 de junio de 2023, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 por \$597 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025.

(Continúa)

Nota 18 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 de junio de 2023 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*	1,579,943,876	Capital social	\$ 4,764
	2,800,000	Acciones en tesorería	-
Total	1,582,743,876		\$ 4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de abril de 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,821,600,000.00 pesos, el pago se realizará en dos exhibiciones: el primer pago equivalente al 50% que asciende a \$910,800,000 se realizó el 27 de abril de 2023 y el segundo pago equivalente al porcentaje remanente, se realizará a más tardar el 30 de noviembre de 2023. Ambos pagos se realizarán a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V., vía transferencia electrónica. En la misma asamblea, se fija del fondo para la adquisición de acciones propias por \$792 y cancelar 4,850,000 acciones ordinaria nominativas sin expresión de valor nominal, sin que se reduzca el capital social.

Nota 19 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2023 fue del 30%. La tasa vigente para 2023 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2023 fue del 29.5%.

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

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

(Continúa)

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 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
ISR causado	\$ 919	\$ 586	\$ 2,136	\$ 1,651	\$ 1,127
ISR diferido (neto de estimación)	119	(55)	(317)	(204)	(122)
Total ISR	\$ 1,038	\$ 531	\$ 1,819	\$ 1,447	\$ 1,005

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 2023					
Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 39,723	\$ 23,466	\$ 12,246	\$ 7,680	\$ 4,566
Perú	18,253	16,824	3,152	2,302	850
	57,976	40,290	15,398	9,982	5,416
Comisionistas					
México	-	-	430	289	141
Perú	-	-	18	17	1
	-	-	448	306	142
Operaciones de Tesorería					
México	3,079	1,577	318	68	250
Perú	860	9	79	-	79
	3,939	1,586	397	68	329
Total	\$ 61,915	\$ 41,876	\$ 16,243	\$ 10,356	\$ 5,887

(Continúa)

1T 2023

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 36,416	\$ 21,383	\$ 5,930	\$ 3,581	\$ 2,349
Perú	18,062	4,317	1,382	1,227	155
	54,478	25,700	7,312	4,808	2,504
Comisionistas					
México	-	-	198	146	52
Perú	-	-	9	9	-
	-	-	207	155	52
Operaciones de Tesorería					
México	2,426	1,497	161	32	129
Perú	1,076	23	38	-	38
	3,502	1,520	199	32	167
Total	\$ 57,980	\$ 27,220	\$ 7,718	\$ 4,995	\$ 2,723

4T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,806	\$ 22,506	\$ 22,399	\$ 12,552	\$ 9,847
Perú	18,995	4,961	5,678	4,268	1,410
	53,801	27,467	28,077	16,820	11,257
Comisionistas					
México	-	-	844	618	226
Perú	-	-	53	40	13
	-	-	897	658	239
Operaciones de Tesorería					
México	4,364	1,359	526	-	526
Perú	895	41	116	1	115
	5,259	1,400	642	1	641
Total	\$ 59,060	\$ 28,867	\$ 29,616	\$ 17,479	\$ 12,137

(Continúa)

3T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 34,197	\$ 22,239	\$ 16,420	\$ 8,906	\$ 7,514
Perú	17,300	4,699	4,177	2,914	1,263
	51,497	26,938	20,597	11,820	8,777
Comisionistas					
México	-	-	583	463	120
Perú	-	-	40	30	10
	-	-	623	493	130
Operaciones de Tesorería					
México	4,673	1,228	373	-	373
Perú	1,248	63	80	1	79
	5,921	1,291	453	1	452
Total	\$ 57,418	\$ 28,229	\$ 21,673	\$ 12,314	\$ 9,359

2T 2022

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México	\$ 33,435	\$ 22,029	\$ 10,652	\$ 5,794	\$ 4,858
Perú	17,367	6,716	2,766	1,632	1,134
	50,802	28,745	13,418	7,426	5,992
Comisionistas					
México	-	-	384	304	80
Perú	-	-	32	16	16
	-	-	416	320	96
Operaciones de Tesorería					
México	3,165	1,311	233	31	202
Guatemala	-	-	-	-	-
Perú	1,284	105	45	-	45
	4,449	1,416	278	31	247
Total	\$ 55,251	\$ 30,161	\$ 14,112	\$ 7,777	\$ 6,335

(Continúa)

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

2T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 61,915	\$ 77,111	\$ 15,196	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,876	51,425	9,549	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	16,243	17,130	887	No se incluyen los otros productos
Gastos	10,356	14,660	4,304	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 5,887	\$ 2,470	\$ (3,417)	

1T 2023

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,980	\$ 73,748	\$ 15,798	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	27,720	49,289	20,069	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	7,718	8,577	859	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,995	7,251	2,256	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 2,723	\$ 1,326	\$ (1,397)	

4T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 59,060	\$ 74,954	\$ 15,894	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,867	49,442	20,575	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	29,616	30,715	1,099	No se incluyen los otros productos
Gastos	17,479	26,057	8,578	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 12,137	\$ 4,658	\$ (7,479)	

(Continúa)

3T 2022

Descripción	Segmentos	Total Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 57,418	\$ 73,310	\$ 15,892	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	28,229	48,180	19,951	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	21,673	22,742	1,069	No se incluyen los otros productos
Gastos	12,314	18,913	6,599	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,359	\$ 3,829	\$ (5,530)	

2T 2022

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

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2023, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
Cuentas por cobrar					
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ -	\$ -	\$ 45	\$ -	\$.
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	7	7	7	7	6
	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 6</u>

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de junio de 2023 se muestran a continuación:

	2T 2023	1T 2023	4T 2022	3T 2022	2T 2022
CasaNueva Pérez, S.A.P.I. de C.V.	\$ 1	\$ 1	\$ 5	\$ -	\$ -
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)	0.3	0.2	1	1	0.3
Total	<u>\$ 1.3</u>	<u>\$ 1.2</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 0.3</u>

Nota 22 - Pronunciamientos normativos:

NIF y Mejoras a las NIF

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

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

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

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

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

(Continúa)

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	Neutral
8 Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra
9 GBM	Pablo Ordoñez	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Intercam	Carlos Gómez	Neutral
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13 Punto Casa de Bolsa	Manuel Zegbe	Compra
14 Santander	Andres Soto	Compra
15 Scotiabank	Jason Mollin	Compra
16 UBS	Thiago Batista	Compra
17 Ve por Más	Eduardo López Ponce	Compra

Deuda:

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

Información Cualitativa

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

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

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

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 2T23 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 2T23 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 2T23 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 2T23 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 2T23 es de \$2.43 mdp, un incremento de \$4.002 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 2T23 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 2T23

- **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 2023

Tipo de derivado, valor o contrato (1)	Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto notional/ 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	11.5040%	11.2775%	21,749	25,751	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 0.04% de los pasivos, el 0.08% del capital y 0.14% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inateriales.

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 2T23 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.