



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados al tercer trimestre de 2022 (3T22) de Banco Compartamos S.A. I.B.M. ("Banco Compartamos" o "El Banco"), principal subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.). El informe y análisis fueron elaborados de acuerdo con la regulación bancaria mexicana aplicable a las instituciones de crédito y las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (3T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte. Las cifras pueden variar debido al redondeo.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	3T22	3T21	2T22	% Var 3T21	% Var 2T22	9M22	9M21	% Var 9M21
Clientes	2,573,865	2,426,777	2,534,788	6.1%	1.5%	2,573,865	2,426,777	6.1%
Cartera*	30,243	22,747	29,974	33.0%	0.9%	30,243	22,747	33.0%
Resultado Neto	1,016	396	950	156.6%	6.9%	2,803	1,604	74.8%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	2.52%	1.61%	2.08%	0.91 pp	0.44 pp	2.52%	1.61%	0.91 pp
ROA	10.4%	4.2%	9.7%	6.20 pp	0.70 pp	9.7%	5.7%	4.00 pp
ROE	32.9%	14.1%	30.8%	18.8 pp	2.1 pp	31.0%	19.5%	11.5 pp
NIM	52.3%	46.8%	49.8%	5.5 pp	2.5 pp	50.4%	43.1%	7.3 pp
NIM después de provisiones	43.9%	41.3%	42.6%	2.6 pp	1.3 pp	43.3%	39.3%	4.0 pp
Índice de Eficiencia	67.5%	86.3%	68.0%	-18.8 pp	-0.5 pp	67.9%	79.3%	-11.4 pp
Índice de Eficiencia operativa	28.3%	33.2%	27.8%	-4.9 pp	0.5 pp	28.1%	29.5%	-1.4 pp
ICAP	38.2%	34.1%	38.6%	4.1 pp	-0.4 pp	38.2%	34.1%	4.1 pp
Capital / Activos Totales	31.2%	28.7%	32.2%	2.5 pp	-1.0 pp	31.2%	28.7%	2.5 pp
Saldo Promedio por Cliente	11,750	9,373	11,825	25.4%	-0.6%	11,750	9,373	25.4%
Colaboradores	13,775	13,717	13,600	0.4%	1.3%	13,775	13,717	0.4%
Oficinas de Servicio**	429	500	429	-14.2%	0.0%	429	500	-14.2%
Sucursales Banco	142	158	142	-10.1%	0.0%	142	158	-10.1%

* Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

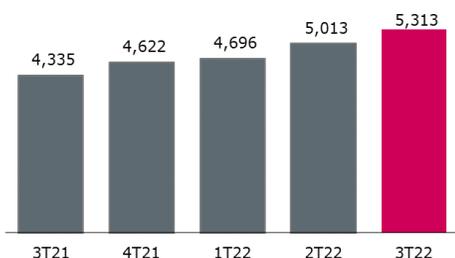
** Algunas de las oficinas de servicio se transformaron en sucursales bancarias. 74 Oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

Resumen 3T22:

- **La cartera total alcanzó Ps. 31,003 millones, distribuida de la siguiente manera:**
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 30,243 millones, un incremento de 33.0% comparado con el 3T21.**
 - La cartera de crédito comercial (préstamos a partes relacionadas) fue de Ps. 760 millones, una contracción de 16.5% comparado con el 3T21.
- **El Resultado Neto en el 3T22 fue de Ps. 1,016 millones, representando un crecimiento de 156.6%** comparada con los Ps. 396 millones del 3T21 y 6.9% de crecimiento comparado con 2T22.
- **El índice de capitalización fue de 38.2%, mostrando fuerte nivel. Este índice está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**
- **La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (cartera vencida) para el 3T22 quedó en 2.52%, un incremento comparado al 1.61% en 3T21.**
- **El ROA fue de 10.4%, una mejora comparada con el 4.2% reportado en el 3T21. Para el periodo de nueve meses del 2022, el ROA alcanzó el 9.7%, comparado con el 5.7% del mismo periodo del 2021.**
- **El ROE fue de 32.9%, una gran mejora comparado con el 14.1% en 3T21. Para el periodo de nueve meses del 2022, el ROE se ubicó en 31.0%, en comparación con 19.5% en el mismo periodo del 2021.**
- **El 26 de octubre de 2022, S&P Global Ratings revisó a Estable la Perspectiva de Banco Compartamos. Su Calificación a Escala Nacional fue afirmada en 'mxAA / mxA-1+' y 'BB+/B' en su Escala Global.**

- **El 21 de octubre de 2022, Fitch Ratings afirmó las calificaciones de Banco Compartamos** en su Calificación en Escala Nacional 'AA(mex)' / 'F1+(mex)' y en su Escala Global BB+/B, con perspectiva 'Estable'.
- **El 25 de agosto de 2022, Moody's Local MX** publicó calificaciones en escala nacional, moneda local, para Banco Compartamos, asignando perspectiva estable AA.mx y ML A-1.mx para largo y corto plazo, respectivamente.

Ingresos por Intereses



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 5,313 millones en el 3T22, un sólido incremento de 22.6% y de 6.0%** comparado con el **3T21** y **2T22**, respectivamente. Esto fue resultado de un fuerte crecimiento y de mejores dinámicas en la cartera vigente durante el trimestre.

Las **dinámicas** de ingresos por interés en el 3T22 continuaron marcando **tendencias sólidas, alcanzando ahora el mayor nivel de nuestra historia.**

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 80.5%, alcanzando Ps. 601 millones, en comparación con los Ps. 333 millones del 3T21, y un incremento de 11.3% respecto a los Ps. 540 millones del 2T22. Los Ps. 601 millones registrados en el 3T22 ya incluyen ~Ps.151 millones de costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con Normas de Información Financiera en México y las NIIF. Es importante señalar que, si excluyéramos el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento antes mencionados (Ps. 450 millones), los gastos por intereses hubieran crecido 35.1% en su comparación anual. Los gastos relacionados con los gastos de financiamiento han crecido un 20.2% en el periodo de nueve meses de 2022, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Banco Compartamos continuará con la gestión activa de pasivos y reduciendo gradualmente su exceso de liquidez, mitigando así el impacto de una mayor tasa de interés de referencia en los próximos meses.

El costo de fondeo, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, **ascendió a 7.9% en el 3T22** comparado con **5.3%** en el 3T21.

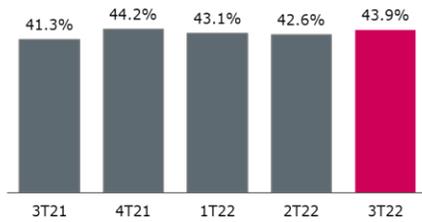
Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó **Ps. 4,712 millones, un crecimiento de 17.7% y un incremento de 5.3% comparado con el 3T21 y 2T22**, respectivamente. **El NIM se ubicó en 52.3%** en el 3T22, una mejora en comparación con el 46.8% del año previo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó **Ps. 759 millones**, comparado con los Ps. 470 millones registrados en el 3T21. Esta variación se debe al fuerte crecimiento de 33.0% en la cartera de microcréditos en su comparativa anual, y teniendo en cuenta la menor base comparable que teníamos en el 3T21, el cual fue un trimestre en el que tuvimos una cartera más sana.

La cartera de crédito actual se desempeña con una calidad de activos muy saludable y, por lo tanto, las provisiones requeridas fueron menores a las esperadas originalmente.

MF después de provisiones¹⁾



1) Margen de interés neto después de provisiones / Activos de rendimiento promedio

El ingreso financiero después de provisiones se situó en Ps. 3,953 millones, un incremento de 11.9% comparado con los Ps. 3,532 millones registrados en 3T21.

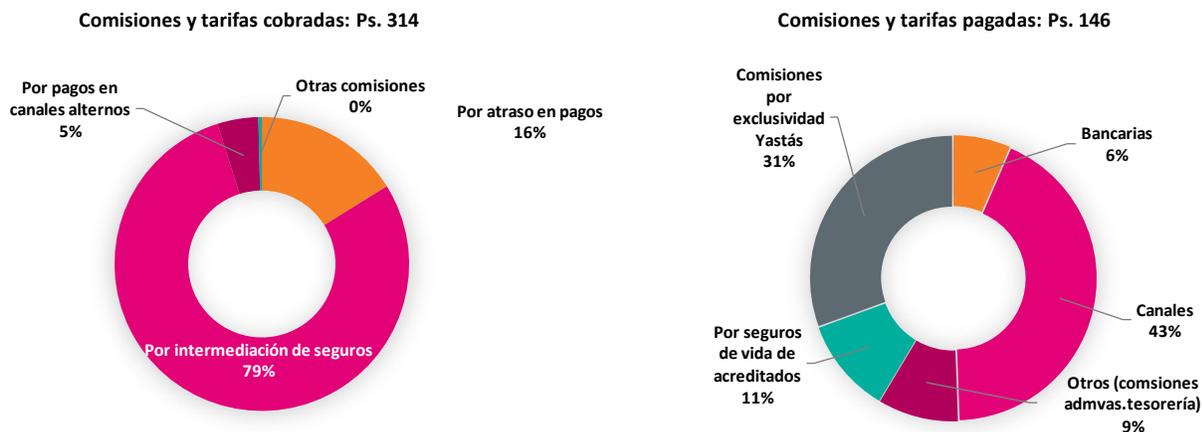
El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **3T22 fue de 43.9%**, comparado con el 41.3% en 3T21.

Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de Banco Compartamos, es importante tener en cuenta el impacto que tuvo la consideración de costos de originación de créditos y contratos de arrendamiento en la línea de gastos por intereses para este año y por ende en los márgenes.

Comisiones y Otros Ingresos

El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas ascendió a **Ps. 168 millones** durante el 3T22, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 314 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 146 millones, lo que representa un incremento de 102.4% comparando con el efecto neto alcanzado en 3T21.

Los ingresos de comisiones y honorarios y los gastos de comisiones y honorarios se distribuyen como sigue:



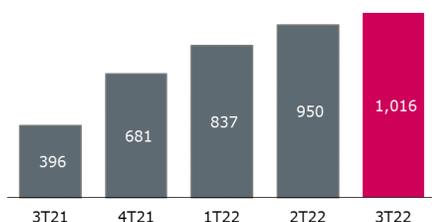
- **El resultado por intermediación** en el 3T22 alcanzó una ganancia de **Ps. 3 millones**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos** resultaron una pérdida de **Ps. 35 millones para el 3T22**. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) otros ingresos relacionados con diferentes servicios y devoluciones de pago; 2) ingresos del negocio de seguros; 3) gastos vinculados a I&D; 4) Comisiones/Gastos del IPAB que en el pasado se reflejaban en Gastos Operativos y, 5) donaciones y otros conceptos que pueden generar ingresos o gastos en cada periodo.

Gastos de Administración y promoción

Los gastos operativos para el 3T22 disminuyeron **11.6% año contra año**, a **Ps. 2,762 millones**; principalmente por el control de gastos que hemos tenido en los últimos dos años y reducción de gastos en campañas, además de que en el 3T21 los gastos de empleados fueron mayores por la reforma laboral del 2021. *Es importante señalar que los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea*

de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción, y los costos ligados a IPAB ahora se reflejan en la línea otros ingresos/egresos.

Resultado Neto



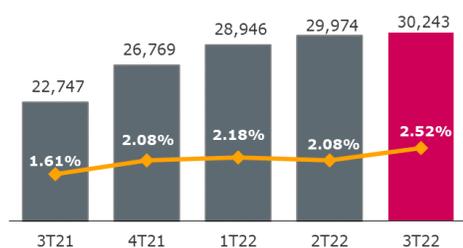
Banco Compartamos registró un **Resultado Neto** de **Ps. 1,016**, un crecimiento de 156.6% comparado con los Ps. 396 millones alcanzados en 3T21 y un crecimiento de 6.9% comparado con los Ps. 950 millones del 2T22. La utilidad neta alcanzada en el 3T22 significó la segunda mejor cifra registrada en la historia de Banco Compartamos.

Estado de Situación Financiera

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros alcanzó los **Ps. 6,181 millones**, comparado con los **Ps. 10,351 millones** del **3T21**, y contra los **Ps. 5,160 millones** del 2T22. Esta cifra corresponde al fondeo (liquidez operativa) necesario para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos.

Al cierre del 3T22, incluye alrededor de Ps. 1,400 millones de **liquidez adicional** para **mitigar** cualquier posible **volatilidad** en el mercado. **El efectivo y otras inversiones son invertidos** en instrumentos de **corto plazo**, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos. **En los próximos meses Banco Compartamos continuará reduciendo gradualmente su liquidez adicional.**

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida)



La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 30,243 millones en el 3T22, un incremento de **33.0%** comparado con **Ps. 22,747 millones** reportados en el 3T21 y un incremento de 0.9% comparado con el portafolio alcanzado en el 2T22.

Los préstamos a partes relacionadas concluyeron el 3T22 en Ps. 760 millones. Esta línea se relaciona con los créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para diferentes objetivos, entre los que se encuentran: Inversiones en ConCrédito; y otros fines corporativos.

La cartera total al 3T22, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, creció 31.1% comparado con el 3T21, cuando se ubicó en Ps. 23,657 millones.

El saldo promedio por cliente al 3T22 fue de **Ps. 11,750**, 25.4% por arriba de los Ps. 9,373 reportados en el 3T21.

Calidad de los Activos (Cartera etapa 3/Cartera Total)

Los productos de crédito ofrecidos por el Banco están separados en dos categorías (Metodología grupal e Individual):

1. La **Metodología Grupal** (*Crédito Mujer y Crédito Comerciante*) representó el **73.4%** de la cartera total en el 3T22, con una **cartera consolidada en etapa 3** de **2.46%**, en comparación con el **1.98%** del 2T22 y con el **1.35%** del 3T21.

2. **La Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **26.6%** de la cartera total en el 3T22, con una **cartera vencida en etapa 3** consolidada de **2.82% en 3T22**, comparado con el **2.39%** del 2T22 y con el **2.49%** en el 3T21.

El índice de cartera vencida (etapa 3) para el 3T22 cerró en **2.52%**, comparado con el 1.61% alcanzado en el 3T21 y el 2.08% en 2T22.

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. Durante el tercer trimestre, los castigos fueron de **Ps. 492 millones**. Como se ha mencionado en trimestres previos, Banco Compartamos ha adquirido un vasto conocimiento y la experiencia en la originación, seguimiento y cobranza de los créditos otorgados durante esta crisis de salud pública, lo que nos ayudará a tener mayor control y una visión digital más eficiente en el futuro.

Para el 3T22, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 271.3%, comparado con el 357.3% del 3T21. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales. Es importante destacar que nuestra metodología sigue las reglas que se aplican a la categoría "Microcrédito".

Pasivos Totales

Durante el 3T22, los pasivos totales alcanzaron Ps. 27,089 millones, 1.9% por encima de los Ps. 26,592 millones reportados en el 3T21.

Estos recursos están denominados en su totalidad en pesos mexicanos, por lo que no existe exposición cambiaria.

Banco Compartamos mantiene un fondeo diversificado con diferentes alternativas:

- i) **Certificados Bursátiles de largo plazo:** Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente en el mercado local. Al 30 de septiembre de 2022, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 10,983 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **31.2%** de todos los activos son fondeados por capital.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 8,856 millones** en pasivos con la banca de desarrollo.
- iv) **Depósitos:** Para el 3T22, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 3,134 millones, 3.0% menor a los Ps. 3,230 millones del 3T21**. Al cierre del 3T22, Banco Compartamos contaba con más de **1.3 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 3T22 **alcanzó 38.2%**, un rango mayor al **34.1%** reportado en 3T21. Este índice refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima de los estándares del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó **Ps. 11,685 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 30,578 millones**.



Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados Integral
Para los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021,
y 30 de junio de 2022

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T22	3T21	2T22	% Var 3T21	% Var 2T22	9M22	9M21	% Var 9M21
Ingresos por intereses	5,313	4,335	5,013	22.6%	6.0%	15,022	11,884	26.4%
Gastos por intereses	601	333	540	80.5%	11.3%	1,562	987	58.3%
Gastos por financiamiento	450	333	380	35.1%	18.4%	1,186	987	20.2%
Gastos de originación y arrendamiento	151	0	160	N/C	-5.6%	376	0	N/C
Margen financiero	4,712	4,002	4,473	17.7%	5.3%	13,460	10,897	23.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	759	470	646	61.5%	17.5%	1,888	960	96.7%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,953	3,532	3,827	11.9%	3.3%	11,572	9,937	16.5%
Comisiones y tarifas cobradas	314	239	294	31.4%	6.8%	876	687	27.5%
Comisiones y tarifas pagadas	146	156	162	-6.4%	-9.9%	462	454	1.8%
Resultado por intermediación	3	6	1	-50.0%	200.0%	2	9	-77.8%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(35)	2	43	N/C	N/C	29	198	-85.4%
Gastos de administración y promoción	2,762	3,126	2,721	-11.6%	1.5%	8,160	8,228	-0.8%
Resultado de la operación	1,327	497	1,282	167.0%	3.5%	3,857	2,149	79.5%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,327	497	1,282	167.0%	3.5%	3,857	2,149	79.5%
Impuestos a la utilidad	311	101	332	207.9%	-6.3%	1,054	545	93.4%
Resultado neto	1,016	396	950	156.6%	6.9%	2,803	1,604	74.8%

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 30 de junio de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T22	3T21	2T22	% Var 3T21	% Var 2T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	6,181	10,351	5,160	-40.3%	19.8%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 comercial	760	910	1,160	-16.5%	-34.5%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	29,480	22,382	29,350	31.7%	0.4%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	763	365	624	109.0%	22.3%
Cartera de crédito	31,003	23,657	31,134	31.1%	-0.4%
Partidas diferidas	86	0	61	N/C	41.0%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,070	1,304	1,806	58.7%	14.6%
Cartera de crédito (neto)	29,019	22,353	29,389	29.8%	-1.3%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,617	2,677	1,498	-39.6%	7.9%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	243	197	259	23.4%	-6.2%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	442	0	489	N/C	-9.6%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,196	864	1,148	38.4%	4.2%
Otros activos	658	839	751	-21.6%	-12.4%
Total Activo	39,356	37,281	38,694	5.6%	1.7%
Captación tradicional	1,588	3,214	1,712	-50.6%	-7.2%
Captación instituciones	318	16	527	N/C	-39.7%
Depósitos a plazo del público en general	1,228	0	1,311	N/C	-6.3%
Títulos de crédito emitidos	10,983	8,480	9,653	29.5%	13.8%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8,856	12,046	8,957	-26.5%	-1.1%
Pasivo por arrendamiento	453	0	498	N/C	-9.0%
Otros pasivos	3,550	2,836	3,468	25.2%	2.4%
Créditos diferidos y cobros anticipados	113	0	117	N/C	-3.4%
Total Pasivo	27,089	26,592	26,243	1.9%	3.2%
Capital social	697	652	697	6.9%	0.0%
Reservas de capital	645	600	645	7.5%	0.0%
Resultados acumulados	10,934	9,440	11,118	15.8%	-1.7%
Otros Resultados integrales	(9)	(3)	(9)	200.0%	0.0%
Total Capital Contable	12,267	10,689	12,451	14.8%	-1.5%
Total Pasivo y Capital Contable	39,356	37,281	38,694	5.6%	1.7%

Nota: De acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9, a continuación se presenta un cuadro con los principales cambios en el Estado de Situación Financiera del 1T22 y la forma en que se reflejaron los diferentes conceptos en el Estado de Situación Financiera (Balance) en 3T21. Mayores detalles en anexo localizado al final del Press Release.

Ahora	Antes
2022	2021
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 Cartera vigente	Cartera vigente
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 Cartera vencida	Cartera vencida
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	
Otros activos	Otros activos
Captación	
Captación Instituciones	Captación Tradicional
Otros resultados integrales	Remediones por beneficios definidos a los empleados
Resultados acumulados	Resultado de ejercicios anteriores
	Resultado Neto