



La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados al cuarto trimestre de 2023 (4T23) 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 2022 convergen con la NIIF-9.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	4T23	4T22	3T23	% Var 4T22	% Var 3T23	2023	2022	% Var 2022
Clientes	2,972,136	2,595,427	2,796,676	14.5%	6.3%	2,972,136	2,595,427	14.5%
Cartera*	41,286	31,009	38,154	33.1%	8.2%	41,286	31,009	33.1%
Resultado Neto	719	970	825	-25.9%	-12.8%	3,243	3,773	-14.0%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.02%	3.39%	2.65%	-0.37 pp	0.37 pp	3.02%	3.39%	-0.37 pp
ROA	6.0%	10.0%	7.4%	-4.00 pp	-1.40 pp	7.5%	9.8%	-2.30 pp
ROE	21.7%	31.4%	24.9%	-9.7 pp	-3.2 pp	24.8%	31.1%	-6.3 pp
NIM	47.7%	52.4%	49.1%	-4.7 pp	-1.4 pp	49.9%	51.0%	-1.1 pp
NIM después de provisiones	35.8%	43.5%	40.1%	-7.7 pp	-4.3 pp	40.2%	43.4%	-3.2 pp
Índice de Eficiencia	78.4%	69.1%	74.0%	9.3 pp	4.4 pp	73.8%	68.2%	5.6 pp
Índice de Eficiencia operativa	28.2%	29.0%	29.4%	-0.8 pp	-1.2 pp	29.3%	28.4%	0.9 pp
ICAP	30.8%	39.1%	35.2%	-8.3 pp	-4.4 pp	30.8%	39.1%	-8.3 pp
Capital / Activos Totales	26.3%	32.3%	28.9%	-6.0 pp	-2.6 pp	26.3%	32.3%	-6.0 pp
Saldo Promedio por Cliente	13,891	11,948	13,643	16.3%	1.8%	13,891	11,948	16.3%
Colaboradores	16,357	14,256	16,281	14.7%	0.5%	16,357	14,256	14.7%
Oficinas de Servicio**	429	429	429	0.0%	0.0%	429	429	0.0%
Sucursales Banco	143	142	142	0.7%	0.7%	143	142	0.7%

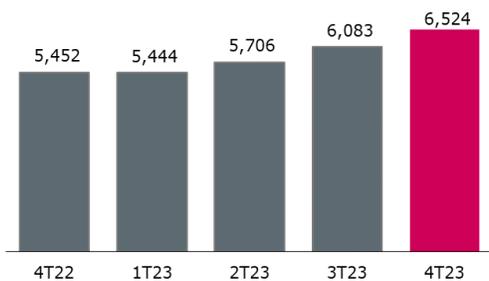
*Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

**Algunas de las oficinas de servicio se transformaron en sucursales bancarias. 69 oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

Resumen 2023 y 4T23:

- Banco Compartamos alcanzó un número récord de clientes, atendiendo a 2.97 millones de clientes al finalizar el año, y alrededor de 3 millones de clientes en enero de 2024.
- **La cartera total alcanzó Ps. 41,286 millones, distribuida de la siguiente manera:**
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 41,286 millones, un incremento de 33.1% comparado con el 4T22.**
 - La cartera de crédito comercial (préstamos con partes relacionadas) fue de Ps. 0 millones en comparación con Ps. 566 millones en el 4T22.
- **El Resultado Neto del 2023 fue de Ps. 3,243 millones, una contracción de 14.0% comparado con el 2022.**
- El **índice de capitalización** fue de **30.8%**, manteniendo un nivel muy robusto. **El nivel alcanzado 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 4T23 quedó en **3.02%**, una mejora comparado con el 3.39% del 4T22 y un incremento comparado al 2.65% del 3T23.
- El **ROA** del 2023 fue de 7.5%, comparado al 9.8% del 2022.
- El **ROE** del 2023 fue de 24.8%, comparado al 31.1% del 2022.

Ingresos por Intereses (Ps. millones)



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 6,524 millones en el 4T23, un sólido incremento de 19.7% comparado con el 4T22 y un incremento de 7.2% comparado con el 3T23, cuando alcanzó Ps. 6,083 millones.** Para el año completo, se ubicó en Ps. 23,757 millones, lo que representa un crecimiento de 16.0% respecto al 2022. El crecimiento anual fue resultado del sólido crecimiento de la cartera durante el período.

Los **Ingresos por Intereses** en el 2023 alcanzaron los Ps. 23,757 millones, marcando un nivel récord.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 65.1%, alcanzando Ps. 1,194 millones, comparado con los Ps. 723 millones del 4T22, y aumentó 19.8% en comparación con los Ps. 997 millones del 3T23. *Los Ps. 1,194 millones registrados en el 4T23 ya incluyen ~Ps. 416 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.* Excluyendo el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, los gastos por intereses relacionados con los gastos de financiamiento fueron de Ps. 778 millones, con un crecimiento de 50.8% en su comparación anual.

El costo de fondeo, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, **ascendió a 10.7% en el 4T23** comparado con **8.8%** en el 4T22.

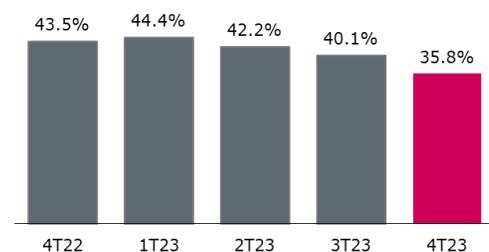
Como resultado de lo anterior, Banco Compartamos reportó que el **margen financiero** alcanzó **Ps. 5,330 millones, un crecimiento de 12.7% comparado con el 4T22 y un crecimiento de 4.8%** comparado con el 3T23. **El MIN se ubicó en 47.7%** en el 4T23, comparado con el **52.4%** del año previo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó **Ps. 1,330 millones**, comparado con los Ps. 806 millones registrados en el 4T22. Este incremento se debe al crecimiento de 33.1% de la cartera de microcréditos en su comparación anual, y teniendo en cuenta los impactos originados por el huracán OTIS en Guerrero en el 4T23. Es importante resaltar que, durante el 4T23, registramos provisiones específicas relacionadas a este evento por un monto de ~Ps. 194 millones.

La cartera de crédito vigente se desempeña, en general, con una saludable calidad de activos; sin embargo, debido al huracán OTIS y al fuerte crecimiento de la cartera, las provisiones requeridas para el 4T23 fueron anormalmente mayores en comparación con otros trimestres de 2023. El costo de riesgo para el 4T23 se situó en 13.4%, mientras que el costo de riesgo para el año completo 2023 se situó en el 10.9%.

MF después de provisiones¹⁾



El ingreso financiero después de provisiones se situó en Ps. 4,000 millones, un incremento de 2.0% comparado con los Ps. 3,923 millones registrados en el 4T22, y una contracción de 3.7% comparado con los Ps. 4,154 millones logrados en el 3T23.

El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T23 fue de 35.8%**, comparado con el 43.5% en el 4T22.

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

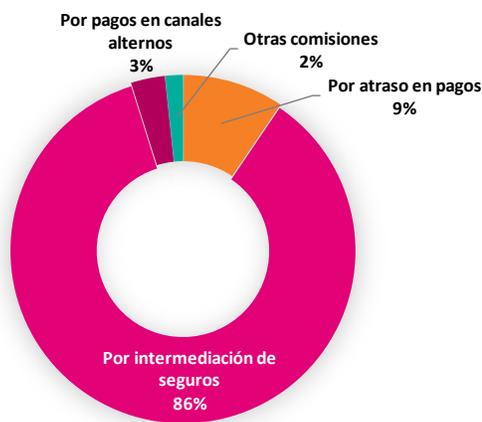
Para el **año 2023**, el **MIN después de provisiones se ubicó en 40.2%** comparado con 43.4% en el período del año 2022.

Comisiones y Otros Ingresos

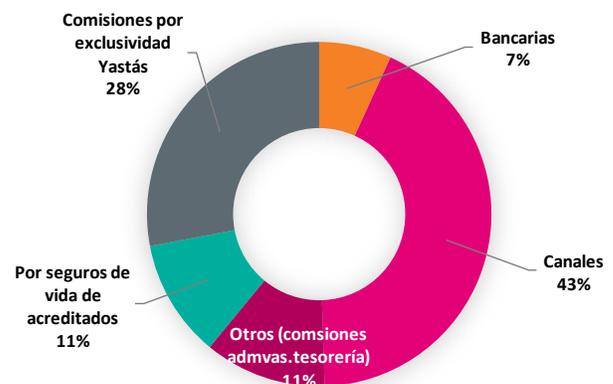
- **El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas** ascendió a **Ps. 377 millones** durante el 4T23, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 540 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 163 millones, lo que representa un incremento de 94.3% comparando con el efecto neto de Ps. 194 millones alcanzados en el 4T22.
- **Para el año 2023, el efecto neto entre comisiones cobradas y pagadas ascendió a Ps. 1,070 millones**, lo que representa un crecimiento de 76.0% comparado con el efecto neto alcanzado en el año 2022 de Ps. 608 millones.

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

Comisiones y tarifas cobradas: Ps. 540 millones



Comisiones y tarifas pagadas: Ps. 163 millones

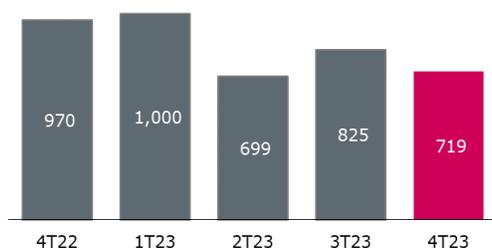


- **El resultado por intermediación** en el 4T23 tuvo una **ganancia de Ps. 2 millones**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos operativos** resultaron en una **pérdida de Ps. 43 millones para el 4T23**. 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 4T23 incrementaron 20.6% en su comparativo con el mismo periodo en 2022, a Ps. 3,401 millones; principalmente por las nuevas contrataciones de oficiales de crédito, ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Compartamos está ejecutando para modernizar su operación. Para el año completo, los gastos operativos ascendieron a Ps. 12,629 millones, representando un aumento de 15.0% respecto al 2022.

Resultado Neto

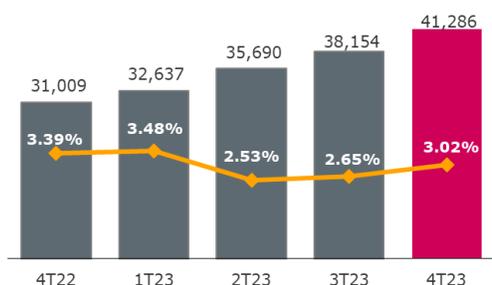


Para el 2023, Banco Compartamos registró un **Resultado Neto de Ps. 3,243 millones**, una contracción de 14.0% comparado con el 2022. Para el 4T23 reportó Ps. 719 millones, representando una contracción respecto al 4T22. Para el 2024, esperamos lograr un crecimiento sólido que estará por encima del nivel alcanzado en el año 2022.

Estado de Situación Financiera

El **Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros** alcanzó los **Ps. 5,573 millones**, comparado con los **Ps. 5,254 millones** del 4T22, y contra los **Ps. 6,577 millones** del 3T23. Esta cifra corresponde al fondeo (liquidez operativa) necesario para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos. **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.

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



La **cartera de microcrédito** alcanzó **Ps. 41,286 millones** en el 4T23, un **incremento de 33.1%** comparado con **Ps. 31,009 millones** reportados en el 4T22 y un incremento de 8.2% comparado con el portafolio alcanzado en el 3T23.

La **Cartera de Crédito Comercial (créditos a partes relacionadas)** se ubicó en Ps. 0 en el 4T23, comparado con los Ps. 566 millones del 4T22 y Ps. 130 millones del 3T23. Esta línea está relacionada con créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para distintos fines corporativos.

El **saldo promedio por cliente** al 4T23 fue de **Ps. 13,891**, 16.3% por arriba de los Ps. 11,948 reportados en el 4T22 y 1.8% por encima de los Ps. 13,643 reportados en el 3T23.

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 Comerciante, Crédito Mujer y Fusión Grupal (**este producto de crédito grupal se adapta a la demanda de los clientes, por lo que es un producto más flexible para servir a más personas. En este nuevo producto se irán reflejando paulatinamente los clientes y cartera que atendemos en Crédito Mujer y Crédito Comerciante**) representaron el 69.2% de la cartera total en el 4T23, con una **cartera consolidada en etapa 3 de 2.79%**, en comparación con el **2.38% del 3T23** y con el **3.30% del 4T22**.
2. La **Metodología Individual**: *Crédito Individual, Crédito Adicional Plus* y otros créditos, representaron el **30.8%** de la cartera total en el 4T23, con una **cartera vencida en etapa 3 consolidada de 3.52% en el 4T23**, comparado con el **3.33% del 3T23** y con el **3.62% del 4T22**.

El **índice de cartera vencida (etapa 3)** para el **4T23 cerró en 3.02%**, comparado con el 2.65% alcanzado en el 3T23 y el 3.39% del 4T22.

PRODUCTO	4T23				4T22				3T23			
	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
Metodología Grupal	28,557	797	2.79%	493	22,315	736	3.30%	387	27,345	650	2.38%	440
C. Individual	8,850	319	3.61%	170	5,148	181	3.52%	93	7,360	250	3.39%	146
C. CA Plus	3,878	129	3.32%	84	3,540	130	3.68%	53	3,447	110	3.19%	92
C. Otros	1	0	0.00%	0	6	3	44.35%	9	2	0	16.49%	0
Metodología Individual	12,729	448	3.52%	254	8,694	314	3.62%	155	10,809	360	3.33%	238
Banco Compartamos	41,286	1,245	3.02%	747	31,009	1,050	3.39%	542	38,154	1,010	2.65%	678

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. Durante el cuarto trimestre, **los castigos alcanzaron los Ps. 747 millones.**

Para el 4T23, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de **251.4%**, comparado con el 221.8% del 4T22. 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 4T23, los pasivos totales alcanzaron Ps. 36,168 millones, 38.6% mayor comparado con los Ps. 26,101 millones reportados en el 4T22.

Alrededor del 98.9% de los pasivos de Banco Compartamos están denominados en pesos mexicanos, por lo que no existe una exposición cambiaria significativa.

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 31 de diciembre de 2023, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 9,873 millones.**
- ii) **Fuerte Base de Capital: El 26.3%** de todos los activos fueron fondeados con capital.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 16,652 millones** en pasivos entre diversos acreedores bancarios (Bancos de Desarrollo y Bancos Comerciales).
- iv) **Depósitos:** Para el 4T23, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 5,733 millones, 93.2% mayor a los Ps. 2,968 millones del 4T22.** Al cierre del 4T23, Banco Compartamos contaba con cerca de **1.39 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 4T23 alcanzó 30.8%, un rango menor al **39.1%** reportado en el 4T22. Este índice refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y se encuentra por encima de los estándares del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó **Ps. 12,295 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 39,893 millones.**



Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados Integral
Para los períodos de tres meses terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022,
y 30 de septiembre de 2023
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T23	4T22	3T23	% Var 4T22	% Var 3T23	2023	2022	% Var 2022
Ingresos por intereses	6,524	5,452	6,083	19.7%	7.2%	23,757	20,474	16.0%
Gastos por intereses	1,194	723	997	65.1%	19.8%	3,775	2,285	65.2%
Gastos por financiamiento	778	516	664	50.8%	17.2%	2,591	1,702	52.2%
Gastos de originación y arrendamiento	416	207	333	101.0%	24.9%	1,184	583	103.1%
Margen financiero	5,330	4,729	5,086	12.7%	4.8%	19,982	18,189	9.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,330	806	932	65.0%	42.7%	3,890	2,694	44.4%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	4,000	3,923	4,154	2.0%	-3.7%	16,092	15,495	3.9%
Comisiones y tarifas cobradas	540	340	395	58.8%	36.7%	1,695	1,216	39.4%
Comisiones y tarifas pagadas	163	146	157	11.6%	3.8%	625	608	2.8%
Resultado por intermediación	2	(5)	2	N/C	0.0%	(2)	(3)	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	(43)	(31)	29	N/C	N/C	(37)	(2)	N/C
Gastos de administración y promoción	3,401	2,819	3,273	20.6%	3.9%	12,629	10,979	15.0%
Resultado de la operación	935	1,262	1,150	-25.9%	-18.7%	4,494	5,119	-12.2%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	935	1,262	1,150	-25.9%	-18.7%	4,494	5,119	-12.2%
Impuestos a la utilidad	216	292	325	-26.0%	-33.5%	1,251	1,346	-7.1%
Resultado neto	719	970	825	-25.9%	-12.8%	3,243	3,773	-14.0%

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y 30 de septiembre de 2023
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T23	4T22	3T23	% Var 4T22	% Var 3T23
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	5,573	5,254	6,577	6.1%	-15.3%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 comercial	0	566	130	N/C	N/C
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	40,041	29,959	37,144	33.7%	7.8%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,245	1,050	1,010	18.6%	23.3%
Cartera de crédito	41,286	31,575	38,284	30.8%	7.8%
Partidas diferidas	340	110	288	209.1%	18.1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,130	2,329	2,551	34.4%	22.7%
Cartera de crédito (neto)	38,496	29,356	36,021	31.1%	6.9%
Otras cuentas por cobrar (neto)	2,291	1,549	2,097	47.9%	9.3%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	257	224	259	14.7%	-0.8%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	577	396	538	45.7%	7.2%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,449	1,188	1,244	22.0%	16.5%
Otros activos	436	572	506	-23.8%	-13.8%
Total Activo	49,079	38,539	47,242	27.3%	3.9%
Captación tradicional	2,054	1,594	1,764	28.9%	16.4%
Captación instituciones	1,873	15	112	N/C	N/C
Depósitos a plazo del público en general	1,806	1,359	1,718	32.9%	5.1%
Títulos de crédito emitidos	9,873	10,912	13,990	-9.5%	-29.4%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	16,652	8,690	12,320	91.6%	35.2%
Pasivo por arrendamiento	602	411	559	46.5%	7.7%
Otros pasivos	3,216	3,011	3,031	6.8%	6.1%
Créditos diferidos y cobros anticipados	92	109	96	-15.6%	-4.2%
Total Pasivo	36,168	26,101	33,590	38.6%	7.7%
Capital social	813	697	813	16.6%	0.0%
Reservas de capital	761	645	761	18.0%	0.0%
Resultados acumulados	11,535	11,134	12,116	3.6%	-4.8%
Otros Resultados integrales	(198)	(38)	(38)	N/C	N/C
Total Capital Contable	12,911	12,438	13,652	3.8%	-5.4%
Total Pasivo y Capital Contable	49,079	38,539	47,242	27.3%	3.9%

Nota: Los estados financieros se encuentran de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9.

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple, un banco mexicano especializado en microfinanzas, es el líder en crédito para capital de trabajo más grande de América Latina. Fundado en 1990 y establecido en la Ciudad de México, Compartamos ofrece micro créditos individuales y para pequeños negocios a la población de bajos ingresos en México, tales como: artesanos, comerciantes y otros pequeños negocios. El Banco también ofrece créditos para mejoramiento a la vivienda y seguros de vida a sus clientes. Con una cobertura nacional en el territorio mexicano, Compartamos trabaja con agrupaciones locales e internacionales para asegurar el financiamiento a este segmento del mercado.

Las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores el 20 de abril de 2007 bajo la clave de cotización "COMPART". A septiembre de 2012 el 99.99% de las acciones del Banco se canjearon por las de Gentera S.A.B. de C.V., la tenedora de acciones. Esta última comenzó a cotizar el 24 de diciembre de 2010 en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave de cotización "GENTERA" (antes "COMPARC").

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de Banco Compartamos de las circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea" y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.

Para más información, contactar a:

Enrique Barrera Flores, Relación con Inversionistas, enbarrera@gentera.com.mx

Brenda García Cárdenas, Relación con Inversionistas.

Daniela Galicia, Relación con Inversionistas.

Teléfono: +52 (55) 5276-7250.