

GENTERA REPORTA RESULTADOS DEL 3T20

México, Ciudad de México – 27 de octubre 2020 GENTERA S.A.B. de C.V. (“GENTERA” o “la Compañía”) (BMV: GENTERA*) anuncia sus resultados consolidados no auditados del tercer trimestre terminado al 30 de septiembre 2020. Todas las cifras han sido preparadas de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.).

El siguiente análisis se realizó con cifras consolidadas y conforme a las Normas de Información Financiera (NIF) en México. Las comparaciones porcentuales se calculan para el tercer trimestre de 2020 frente al mismo período de 2019, a menos que se indique lo contrario. Para este análisis del 3T20, el lector debe considerar la consolidación de ConCrédito en los Estados Financieros de GENTERA, misma que se considera sólo para los meses de agosto y septiembre del 2020. Los resultados financieros de ConCrédito para el 3T19 y 2T20 no se están consolidando en las cifras de GENTERA. El lector debe también considerar las fluctuaciones del tipo de cambio en los períodos comparables para las diferentes subsidiarias.

Resumen 3T20:

- **Derivado de los potenciales impactos generados por la pandemia de COVID 19**, en México y en Guatemala se constituyeron, como decisión prudencial, **Ps. 1,576 millones en provisiones adicionales durante este trimestre.**
 - En Banco Compartamos (México) se registraron Ps. 1,538 millones de provisiones adicionales.
 - En Compartamos S.A. (Guatemala), Ps. 38 millones
- La **Cartera Total** alcanzó los **Ps. 40,824 millones**, un **incremento del 3.6%**, comparado con el 3T19. Por subsidiaria la cartera consolidada quedó distribuida de la siguiente manera:
 - Banco Compartamos S.A. I.B.M. (México) alcanzó un portafolio de microcrédito de **Ps. 20,793 millones**, una **contracción de 17.5%** respecto a las cifras mostradas en 3T19.
 - Compartamos Financiera (Perú) cerró en **Ps. 16,901 millones**, un incremento de 24.6%, comparado con el 3T19;
 - ConCrédito (México) se ubicó en **Ps. 2,400 millones**, una contracción del 13.7% con respecto al 3T19; y,
 - Compartamos S.A. (Guatemala) con **Ps. 730 millones**, un incremento del 11.7% en el 3T19.
- El **Resultado Neto** generado durante el tercer trimestre del 2020 fue una pérdida de **Ps. 1,983 millones** en comparación con la ganancia de Ps. 948 millones del mismo período del año previo. Este resultado se explica por la provisión adicional generada durante el período y por los impactos generados por COVID19.
 - La **participación de la Controladora** reportó una Pérdida Neta de Ps. 1,939 millones (la pérdida por acción en circulación de la controladora en el 3T20 fue de - \$ 1.22)
- **El 10 de agosto, Gentera** formalizó el proceso de inversión para lograr una participación mayoritaria en **ConCrédito**. Al cierre del 3T20, Gentera consolida en sus Estados Financieros los resultados de ConCredito, considerando exclusivamente agosto y septiembre de 2020.
 - **ConCrédito** concluyó el tercer trimestre con **Ps. 2,400 millones** de Cartera de Crédito administrada a través de una red de más de **41 mil distribuidoras**, que trabajan con aproximadamente 560 mil clientes finales a través de sus productos de Crédito, Seguros y CrediTienda.
- Las **disponibilidades y otras inversiones crecieron 163.1%**, a **Ps. 24,188 millones** en comparación con Ps. 9,194 millones en el 3T19. **En Banco Compartamos** se ubicó en Ps. 15,461 millones, 3 veces mayor en comparación con el 3T19; y en **Compartamos Financiera** se ubicó en Ps. 6,313 millones, 187% mayor en comparación con el 3T19.

Para más información, contactar a:

Enrique Barrera Flores, Relación con Inversionistas.
Brenda García Cárdenas, Relación con Inversionistas.
Teléfono: +52 (55) 5276-7379; enbarrera@gentera.com.mx



- El **índice de capitalización** en el **3T20** fue de **31.05%** en **Banco Compartamos** y **22.0%** en **Compartamos Financiera**.
- La **cartera vencida** para el 3T20 quedó en **6.94%**, comparada con el **2.90%** del 3T19.
- El **índice de cobertura** al cierre del 3T20 fue **240.6%**, comparado con el **217.2%** en el 3T19.
- El **índice de eficiencia** para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 (9M20) fue de **140.5%**, comparado con **74.4%** reportado en 9M19.
- El **ROE** quedó en **-36.4%**, comparado con el **19.4%** en **3T19**, y el **ROA** alcanzado fue de **-11.1%**, comparado con el **7.0%** del 3T19. Para el período **9M20**, el ROAE se situó en el -11.9%, y el ROAA en el -3.9%, comparado con el 17.6% y 6.3%, respectivamente, para el mismo periodo del año previo.

Resultados e Indicadores Financieros

	3T20	3T19	2T20	% Var 3T19	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Cientes ⁽¹⁾	4,053,574	3,702,747	3,621,322	9.5%	11.9%	4,053,574	3,702,747	9.5%
Cientes de Crédito	3,134,583	3,417,200	3,277,647	-8.3%	-4.4%	3,134,583	3,417,200	-8.3%
Cartera*	40,824	39,423	40,713	3.6%	0.3%	40,824	39,423	3.6%
Resultado Neto*	(1,983)	948	(730)	(3)	2	(1,926)	2,506	-176.9%
Cartera Vencida / Cartera Total	6.94%	2.90%	3.79%	4.04 pp	3.15 pp	6.94%	2.90%	4.04 pp
ROA	-11.1%	7.0%	-4.3%	-18.1 pp	-6.8 pp	-3.9%	6.3%	-10.2 pp
ROE	-36.4%	19.4%	-13.4%	-55.8 pp	-23.0 pp	-11.9%	17.6%	-29.5 pp
MIN	22.3%	45.9%	25.1%	-23.6 pp	-2.8 pp	29.5%	45.4%	-15.9 pp
MIN después de provisiones	0.3%	38.6%	13.5%	-38.3 pp	-13.2 pp	14.6%	38.7%	-24.1 pp
Índice de Eficiencia	979.7%	72.1%	146.2%	907.6 pp	833.5 pp	140.5%	74.4%	66.1 pp
Capital / Activos Totales	30.9%	35.9%	30.3%	-5.0 pp	0.6 pp	30.9%	35.9%	-5.0 pp
Saldo Promedio por Cliente	13,024	11,537	12,421	12.9%	4.8%	13,024	11,537	12.9%
Colaboradores	23,464	22,551	22,301	4.0%	5.2%	23,464	22,551	4.0%
Oficinas de Servicio**	830	749	740	10.8%	12.2%	830	749	10.8%
Sucursales Banco	167	201	201	-16.9%	-16.9%	167	201	-16.9%

1) En el 3T20, 3,135 millones de clientes clientes de crédito y 919 mil clientes de Concrédito (clientes finales), productos de Ahorro y seguros en México y Perú.

En esta tabla, los colaboradores de Banco Compartamos incluyen colaboradores de ATERNA y YASTAS.

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

** Oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

Enrique Majós Ramírez, Director General de GENTERA, comentó

Desde que la propagación global del coronavirus comenzó a causar impactos sin precedentes en el panorama económico, financiero y social, en GENTERA hemos estado trabajando diligentemente para apoyar a nuestros clientes y manejar con prudencia estas difíciles condiciones comerciales. Continuamos brindando un ambiente seguro y saludable para nuestros clientes y colaboradores. También mantuvimos nuestro enfoque en la gestión de efectivo que, de la mano con las provisiones adicionales para pérdidas crediticias registradas este trimestre y nuestro sólido índice de capitalización, nos brindan una base firme para asegurar la estabilidad de nuestras operaciones y continuar avanzando en prioridades estratégicas a corto y mediano plazo frente a las disrupciones relacionadas con COVID.

Al cierre del tercer trimestre, GENTERA contaba con una plantilla de más de 23.4 mil colaboradores y una red de más de 900 oficinas de servicio y sucursales. Sus subsidiarias financieras en México, Perú y Guatemala registraron una Cartera de Crédito de Ps. 40,824 millones, un crecimiento de 3.6% en comparación con el mismo período del año anterior. En este trimestre, nuestra posición de liquidez mejoró de manera secuencial, alcanzando más de 24 mil millones de pesos, lo que a su vez se traduce en un crecimiento anual de aproximadamente 163% y nuestra posición de Capital se mantuvo muy robusta tanto en Banco Compartamos con un 31% y en Compartamos Financiera en 22%. Con respecto a las métricas de calidad crediticia y rentabilidad, esperamos observar una estabilización significativa para 2021, a medida que se disipen los efectos de la pandemia en nuestros negocios.

En cuanto a las filiales de GENTERA, ATERNA, nuestro corredor de seguros concluyó el tercer trimestre con más de 5.4 millones de pólizas de seguros activas. YASTAS, nuestro administrador de comisionistas bancarios, con presencia a nivel nacional y ubicado en ubicaciones convenientes, para ejecutar pagos y diferentes transacciones, registró aproximadamente 5.1 millones de transacciones logradas a través de una red de 4.4 mil afiliados. Por último, ConCrédito, nuestra nueva subsidiaria en México, cerró el período con un portafolio de 2.4 mil millones de pesos, atendiendo a más de 41 mil distribuidores que alcanzan aproximadamente 560 mil clientes finales.

Seguiremos trabajando en la transformación digital de GENTERA, capitalizando todas las lecciones aprendidas durante la contingencia sanitaria, reconociendo que muchas de las ideas que teníamos en plan se aceleraron debido a la pandemia. Esperamos capturar para el próximo año, algunos de los beneficios derivados de esta nueva forma de trabajar, y en mayor medida a partir del 2022 en adelante.

Seguiremos comprometidos a brindar el mejor servicio a nuestros clientes, ayudándolos a superar los desafíos que continúan enfrentando debido a COVID-19. Manteniéndonos fieles a nuestros principios y valores, continuaremos poniendo a los clientes en el centro de nuestras decisiones a medida que avanzamos hacia el logro de una mayor inclusión financiera en las comunidades donde operamos, al tiempo que ayudamos a nuestros clientes a cumplir sus sueños, y de esta forma generar valor compartido para todos. Para hacer esto una realidad y prepararnos para las oportunidades del mañana, continuaremos navegando estos tiempos difíciles con un enfoque disciplinado en la gestión del capital y el riesgo, y apoyados con la gran pasión y compromiso de nuestros equipos, a quienes agradezco profundamente por su enorme trabajo en los últimos meses.

Análisis y Resultados de la Operación 3T20

Principales Indicadores	Banco Compartamos		Compartamos Financiera		Compartamos S.A.	
	3T20	Δ vs 3T19	3T20	Δ vs 3T19	3T20	Δ vs 3T19
Clientes	2,297,063	-12.6%	692,738	0.7%	103,248	1.2%
Portafolio*	20,793	-17.5%	16,901	24.6%	730	11.7%
Resultado Neto *	(1,720)	-376.1%	(148.3)	-179.7%	(93.7)	-1017.2%
ROAA	-18.1%	-26.0 pp	-2.5%	-7.4 pp	-42.0%	-47.0 pp
ROAE	-62.3%	-84.0 pp	-14.0%	-38.8 pp	-53.0%	-58.5 pp
MIN	28.4%	-28.8 pp	13.2%	-13.2 pp	30.4%	-47.0 pp
MIN después de provisiones	-1.7%	-49.3 pp	5.2%	-18.1 pp	7.4%	-58.3 pp
Cartera Vencida / Cartera Total	9.92%	6.99 pp	3.27%	0.50 pp	5.97%	1.58 pp
Castigos*	699	29.4%	101	-22.6%	9	-66.4%
Índice de Cobertura	226.8%	16.7 pp	308.9%	71.6 pp	550.9%	402.6 pp
Saldo Promedio por Cliente	9,052	-5.6%	24,398	0.2 pp	7,073	0.1 pp
Colaboradores**	15,491	-5.5%	5,420	4.1%	1,007	5.6%
Oficinas de servicio***	569	-3.2%	108	2.9%	56	0.0%
Sucursales Banco	167	-16.9%	-	0.0%	-	0.0%

* El portafolio, el resultado neto y los castigos se expresan en millones (pesos mexicanos)

** En esta tabla, en los empleados de Banco Compartamos se incluyen empleados de ATERNA y YASTAS.

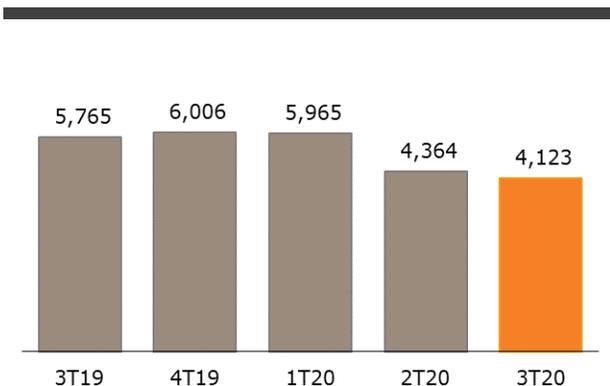
*** Algunas Oficinas de Servicio en México son transformadas en Sucursales.

Compartamos Financiera (Perú) son reportados bajo las reglas de presentación MEXGAAP (en millones de pesos mexicanos).
 Clientes: Sólo clientes de crédito.

Estado de Resultados

El siguiente análisis de los Estados Financieros de GENTERA se realiza con cifras consolidadas. Las comparaciones se calculan comparando los resultados del tercer trimestre del 2020 contra el tercero del 2019, salvo que se especifique lo contrario. El lector debe tener en consideración la consolidación de ConCrédito para el 3T20 (considerando sólo agosto y septiembre) y las fluctuaciones del tipo de cambio en los periodos comparados.

Ingresos por Intereses



Los **ingresos por intereses** en el 3T20 fueron de **Ps. 4,123** millones, lo que representa una contracción de 28.5% comparado con el 3T19. esta variación fue producto de: 1) la contracción anual de 17.5% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 3T19; y los beneficios otorgados a los clientes de Banco Compartamos durante la contingencia, tales como: aplazamiento en los pagos; y, ii) una reducción en la tasa de interés activa para aquellos clientes que decidieron seguir pagando durante el período, generando en conjunto una contracción anual del 33.0% en sus ingresos por intereses; y, 2) la dinámica registrada en nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también brindó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 3T20, con una contracción del 13.3% en comparación con el 3T19.

Banco Compartamos representa la mayor parte del portafolio y los ingresos por intereses de Gentera, con el 50.9% y 72.4%, respectivamente, comparado con el 3T19, donde representaron el 63.9% y 77.2%, en el mismo orden.

Los modelos de negocio de sus cuatro principales subsidiarias, varían en el **saldo promedio por cliente** (Banco Compartamos con Ps. 9,052; Compartamos Financiera con Ps. 24,398; Compartamos Guatemala con Ps. 7,073; y, los distribuidores de ConCrédito con Ps. 57,776, quienes llegan a los clientes finales con un ticket promedio de Ps. 4,234). La diferencia en el saldo promedio se debe a la participación del crédito grupal y crédito individual en la cartera de las diferentes subsidiarias. El **rendimiento** de la cartera de GENTERA (Considerando Banco Compartamos, Compartamos Perú y Guatemala) al cierre de 3T20 se ubicó en **40.5%**, como resultado de los beneficios que se han otorgado a los clientes en la contingencia sanitaria originada por el COVID-19.

Los gastos por intereses se ubicaron en **Ps. 641 millones**, un incremento de **24.0%** comparado con el 3T19. Este movimiento es explicado principalmente por el aumento en el saldo de efectivo y, como consecuencia, en los pasivos requeridos para financiar las diferentes iniciativas que Banco Compartamos y Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A. han implementado y planean implementar durante la contingencia sanitaria. Los gastos por intereses tuvieron un mejor desempeño en comparación con el aumento en los pasivos, que fue respaldado principalmente por el entorno de reducción de tasas de interés en México y Perú.

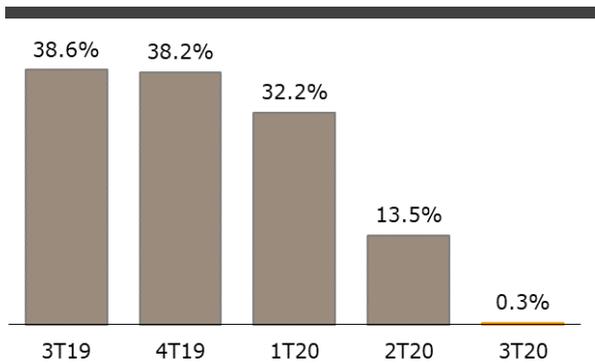
- El **costo de fondeo** para **Compartamos Banco** al 3T20, considerando captación tradicional y créditos interbancarios, **se situó en 5.9%** comparado con el 7.6% del 3T19. Los gastos por intereses incrementaron 13.9%, a Ps. 393 millones, comparado con los Ps. 345 millones del 3T19. Actualmente el **37.8%** de los pasivos de Banco Compartamos (certificados bursátiles y préstamos bancarios) están pactados a **tasa fija**.
- **Compartamos Financiera en Perú** incrementó su gasto por interés en **33.6%**, a Ps. 217.8 millones comparado con el 3T19, lo que implica un crecimiento en el mismo sentido de los pasivos, pero con solidas mejoras en el costo, considerando el incremento del 51.0% en los pasivos utilizados para financiar la cartera y las iniciativas en curso. Esto fue posible gracias a la consecución de mejores términos y condiciones en las líneas de crédito y emisiones de deuda, así como a las reducciones en la tasa de intereses de referencia en Perú. El **costo de fondeo** se situó en **4.7%**, comparado con el 5.5% del 3T19.

El Margen de Interés Neto (MIN) para el 3T20 fue de **22.3%**, una cifra **por debajo del 45.9% registrado en el 3T19**. Este resultado es principalmente explicado por: 1) La reducción en el tamaño del portafolio y por la flexibilidad de los pagos; 2) la reducción en la tasa de interés activa en México, debido a una campaña para incentivar a los clientes a que continuaran pagando durante el período de beneficios; 3) la menor contribución de Banco Compartamos en la cartera consolidada, que representa el 50.9% al cierre del 3T20; y, 4) la liquidez adicional que Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos Financiera mantuvieron durante el trimestre, con la finalidad de mitigar la potencial volatilidad vinculada al COVID-19. Estas dinámicas, entre otras, tuvieron las siguientes consecuencias: 1) se registró un menor ingreso por intereses en el período debido al diferimiento de pagos otorgado a los clientes de las diversas subsidiarias y a los recortes de las tasas de interés, y también por la nueva participación que cada subsidiaria tiene en la cartera consolidada, las cuales tienen distintas tasas activas; y, 2) la liquidez adicional condujo a un aumento en los activos productivos, lo que, por consiguiente, afectó el NIM.

Las provisiones por riesgo crediticio fueron de **Ps. 3,434 millones** en el trimestre. Este rubro incrementó Ps. 2,606 millones, o cuatro veces comparado con el 3T19, derivado principalmente de: 1) el deterioro de la cartera de crédito vinculado a la contingencia sanitaria; 2) la decisión prudencial de registrar \$ 1,576 millones en provisiones en respuesta a la pandemia de COVID-19; y, 3) la consolidación de ConCrédito en este tercer trimestre.

MIN Ajustado por riesgos ¹⁾

1) Margen Financiero ajustado por riesgos / promedio de activos



El ingreso financiero después de provisiones ascendió a **Ps. 48 millones**, una contracción de 98.9% al compararse con los **Ps. 4,420 millones** reportados en el 3T19.

Como resultado de lo antes citado y dado el aumento en la liquidez de Banco Compartamos en México, **el margen de interés neto después de provisiones** (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 3T20 fue de 0.3%, comparado con 38.6% del 3T19. Cabe destacar que las subsidiarias de GENTERA, Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A., incrementaron su posición de efectivo, con el objetivo de mitigar la potencial volatilidad. Esta liquidez adicional impactó en el MIN antes y después de las provisiones, ya

que el saldo de los activos productivos promedio aumentó sustancialmente. GENTERA concluyó el tercer trimestre con Ps. 24,188 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan un crecimiento de 163.1% comparado con el 3T19, y 1.6% mayor que los Ps. 23,798 millones alcanzados al cierre del 2T20.

El efecto neto entre las comisiones cobradas y pagadas al 3T20 ascendió a **Ps. 147 millones**, lo que representa una **disminución de Ps. 79 millones, o 35.0%**, comparado con el efecto neto de Ps. 226 millones obtenido en el 3T19, lo cual es explicado conforme a lo siguiente:

Las Comisiones y tarifas cobradas, al 3T20 **disminuyeron 16.2%**, a Ps. 57 millones, comparados con los Ps. 352 millones en el 3T19. Este concepto refleja los siguientes rubros: 1) cargos por pagos atrasados cobrados a clientes con préstamos en mora en Banco Compartamos, que para este trimestre mostraron una fuerte contracción dados los beneficios otorgados a los clientes en el aplazamiento de pagos; 2) comisiones por intermediación de seguros, que en este trimestre también tuvieron una fuerte contracción, debido al menor número de pólizas de seguros vendidas; 3) comisiones generadas en Yastás, ConCrédito y Aterna; y, 4) comisiones generadas en Compartamos Financiera.

La siguiente tabla muestra los resultados consolidados de cada subsidiaria:

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	3T20	3T19	2T20
Banco Compartamos	171	201	101
Compartamos Financiera	74	60	50
Compartamos Guatemala S.A.	2	2	3
ConCrédito	5	-	-
Otras:	43	89	30
Yastás	13	8	13
Aterna	30	31	17
Intermex	-	50	-
Total	295	352	184

Comisiones y tarifas pagadas crecieron 17.5%, o Ps. 22 millones, a **Ps. 148 millones, comparados con el 3T19**. Aun cuando se ha dado nuevamente la flexibilidad a los clientes para que realicen sus transacciones en diferentes puntos, es importante resaltar que un monto importante de los desembolsos y recuperaciones de Banco Compartamos continuaron desarrollándose en los canales de Gentera, representando al cierre de septiembre de 2020 el 70.6% y 28.9%, respectivamente, comparado con el 72.5% y 29.0% del trimestre previo.

Este concepto refleja principalmente los siguientes rubros: 1) comisiones pagadas de Banco Compartamos a terceros por el uso de sus redes; y, 2) comisiones relacionadas a la operación de YASTÁS.

La siguiente tabla muestra los resultados consolidados de las diferentes subsidiarias.

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	3T20	3T19	2T20
Banco Compartamos	71	78	150
Compartamos Financiera	48	15	6
Compartamos Guatemala S.A.	2	2	4
ConCrédito	6	-	-
Otras:	21	31	18
SAB	2	2	1
Yastás	18	16	17
Servicios	1	1	-
Intermex	-	12	-
Total	148	126	178

El **Resultado por Intermediación** fue de una pérdida de **Ps. 3 millones** durante el 3T20, los cuales están ligados a la posición monetaria en dólares que la Compañía tiene cubierta por contratos pactados en dicha divisa.

Otros Ingresos/Egresos de la operación durante el 3T20 representaron un ingreso de **Ps. 138 millones**. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) ingresos no recurrentes relacionados a la cancelación de provisiones, 2) gastos vinculados a I + D de nuestro laboratorio de innovación; y, 3) donaciones y otros.

Los **gastos operativos** fueron **Ps. 3,233 millones, una mejora de 3.6%** comparado con los Ps. 3,354 millones del 3T19. Esta mejora estuvo en línea con el plan de acción anunciado al comienzo de la contingencia sanitaria en el que explicamos que la Compañía tendría un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de nuestros gastos de subsidiarias, y principalmente en Compartamos Financiera y Banco Compartamos, donde los gastos operativos se contrajeron 14.3% y 6.1%, respectivamente. Los colaboradores y la infraestructura típicamente representan alrededor del 80% al 85% de los gastos operativos, como se explica en los siguientes párrafos:

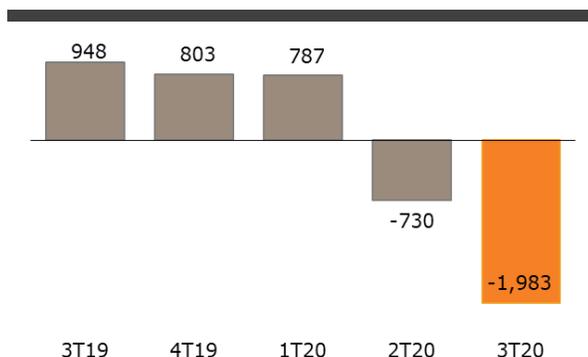
En su conjunto, las subsidiarias de Gentera cuentan con una base de **23,464 colaboradores**, un aumento de 4.0% comparado con el 3T19. El incremento es principalmente explicado por el número de empleados que forman parte de ConCrédito, con 1,541 empleados, ya partir de este trimestre GENTERA comenzó a consolidar los empleados de ConCrédito en sus cifras. En Banco Compartamos, el número de empleados tuvo una contracción del 5.1%, mientras que Compartamos Financiera en Perú tuvo un incremento de 4.1% y en Compartamos S.A. en Guatemala fue de 5.6%.

- **Salarios y beneficios** representaron aproximadamente **Ps. 2,157 millones, o 66.7%** de los gastos de operación.
- Durante 3T20 el, la compañía tenía 495 oficinas de servicio y 167 sucursales en Banco Compartamos, 97 oficinas de ConCrédito, 108 oficinas de servicio en Perú y 56 en Guatemala, que en conjunto suman **756 oficinas de servicio y 167 sucursales**. En conjunto, los gastos relacionados a las oficinas de servicio y sucursales representan **Ps. 519 millones, o el 16.0%** del total de los gastos operativos.
- **Otros Proyectos estratégicos y servicios de consultoría** como: 1) Inversión y depreciación en tecnología: plataforma ERP de SAP; 2) gastos asociados a Yastás y Fiinlab; y, 3) honorarios legales y servicio servicios de asesoría, entre otros, que en su conjunto representan **Ps. 534 millones, o 16.5%** de los gastos operativos del 3T20.
- **Las campañas de mercadotecnia** representaron **Ps. 24 millones, o 0.8%** de los gastos operativos durante el trimestre.

La Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas, representó en el trimestre un ingreso de Ps. 27 millones, comparado con los Ps. 57 millones ganados en el 3T19. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

Operaciones descontinuadas resultaron en una aportación de Ps. 60 millones durante el trimestre. Esta partida refleja la ganancia adicional que recibió GENTERA por el ajuste en el precio de venta de Intermex.

Utilidad Neta (Ps. millones)

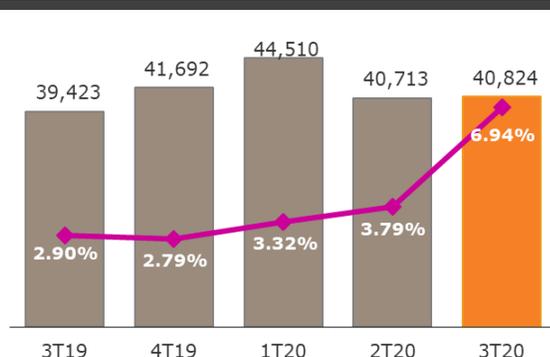


El **resultado neto consolidado** para el **3T20 fue de una pérdida de Ps. 1,983 millones, lo que representa una contracción** comparado con Ps. 948 millones registrados en 3T19. Esta contracción se explica por: 1) la dinámica experimentada en la cartera debido a la contingencia sanitaria; y, 2) las provisiones que se registraron durante el 3T20 debido a los efectos de la pandemia de COVID-19. El **Resultado Neto de la participación controladora por acción** en el 3T20 fue una pérdida de **Ps. 1.22**.

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones alcanzaron **Ps. 24,188 millones** al final del tercer trimestre del 2020, representando un incremento de 163.1% comparado con el 3T20. Es importante tomar en cuenta que Banco Compartamos, ConCrédito, Compartamos Financiera y Compartamos S.A. han decidido mantener liquidez adicional debido a la Contingencia Sanitaria y la potencial volatilidad del mercado. Este nivel de liquidez nos permite solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera, así como para implementar diferentes programas y beneficios para estabilizar la capacidad de pago de nuestros clientes. Al cierre del 3T20, el 63.9% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 15,461 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 26.1%, Ps. 6,313 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 5.0%, Ps. 1,202 millones, correspondía a ConCrédito. El resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida



La **cartera total** alcanzó **Ps. 40,824 millones** durante el 3T20, **un crecimiento de 3.6%** comparado con la cifra reportada en el 3T19, explicada por la consolidación del portafolio de ConCrédito, así como por la dinámica operacional y efectos por el tipo de cambio reflejados en Compartamos Perú y Guatemala. La cartera está distribuida de la siguiente manera: Banco Compartamos representa 50.9%; Compartamos Financiera en Perú representa 41.4%, ConCrédito el 5.9% y Compartamos Guatemala 1.8%.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de **cartera vencida (CV)** para el **3T20 cerró en 6.94%**, un nivel por encima del 2.90% reportado en el 3T19, y una mejora respecto al 3.79% del 2T20. El nivel de la CV refleja el deterioro en todas las subsidiarias de Gentera debido a los impactos generados por el Covid-19.

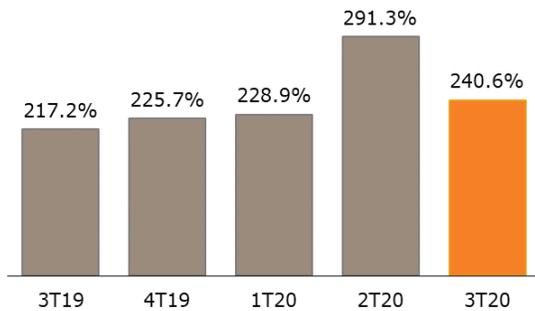
Cabe destacar que, de acuerdo con las expectativas de GENTERA a mediano plazo, y considerando los diferentes productos de perfil de riesgo en la cartera y los efectos de la contingencia generada por COVID-19, los niveles de CV y costo de riesgo deberían continuar incrementándose para el siguiente trimestre y comenzarán a estabilizarse y a descender en 2021. En cuanto al coste del riesgo, se estabilizará a principios de 2021. Además, es importante mencionar que la política de Banco Compartamos es castigar los préstamos vencidos mayores a 180 días. Banco Compartamos representa la mayor subsidiaria de GENTERA, y dadas las medidas adoptadas por los reguladores en México y Perú, la mayoría de los efectos de las cancelaciones probablemente se verán a fines de este año y principios del 2021.

PRODUCTO	3T20				3T19				2T20			
	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos
C. Mujer	12,247	978	7.98%	285	14,348	289	2.01%	202	12,509	299	2.39%	115
C. Comerciante	4,417	619	14.01%	229	5,060	211	4.17%	159	4,702	247	5.25%	83
Subtotal Grupal	16,664	1,597	9.58%	514	19,408	500	2.57%	361	17,211	546	3.17%	198
C. Individual	2,911	226	7.77%	106	3,035	142	4.67%	97	2,916	109	3.75%	42
C. CA (de CM y CCR)	90	31	33.75%	10	408	11	2.70%	9	195	11	5.55%	4
C. CCM(de CM, CCR y CI)	1,122	207	18.46%	69	2,333	86	3.69%	73	1,777	75	4.22%	27
C. Otros (CGD)	6	1	7.82%	0	20	0	0.52%	0	17	0	0.57%	0
Subtotal Individual	4,129	465	11.26%	185	5,796	239	4.13%	179	4,905	195	3.98%	73
Banco Compartamos	20,793	2,062	9.92%	699	25,204	739	2.93%	540	22,116	741	3.35%	271
C.Mujer	3,886	187	4.82%	20	2,822	72	2.54%	16	4,350	80	1.83%	0
Subtotal Grupal Perú	3,886	187	4.82%	20	2,822	72	2.54%	16	4,350	80	1.83%	0
Comercial	8,795	239	2.71%	38	6,787	199	2.94%	57	9,188	457	4.97%	0
Microempresa	3,343	112	3.36%	35	3,253	94	2.90%	50	3,406	200	5.88%	0
Consumo	877	14	1.56%	7	704	10	1.46%	7	938	33	3.53%	0
Subtotal Individual Perú	13,015	365	2.80%	81	10,744	304	2.83%	114	13,532	690	5.10%	0
Compartamos Financiera	16,901	552	3.27%	101	13,566	375	2.77%	130	17,881	770	4.31%	0
Subtotal Grupal Guatemala	730	44	5.97%	9	654	29	4.39%	26	716	33.6	4.69%	14
Compartamos Guatemala S.A.	730	43	5.97%	9	654	29	4.39%	26	716	33.6	4.69%	14
ConCrédito	2,400	176	7.34%	157	2,781	89	3.22%	70	2,733	49	1.79%	148
Total	40,824	2,833	6.94%	966	39,423	1,143	2.90%	696	40,713	1,545	3.79%	285

Nota: ConCrédito comenzó a consolidarse en el 3T20.

Razones e Indicadores Financieros

Índice de Cobertura

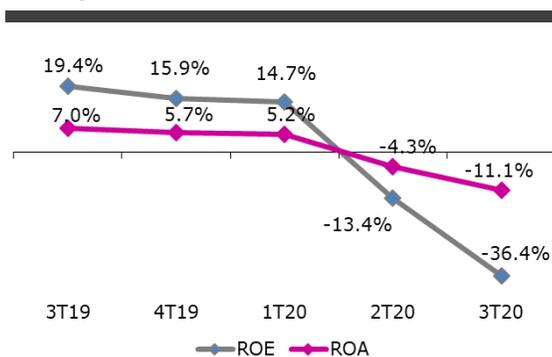


El **índice de cobertura** al 3T20 se ubicó en **240.6%**, el cual es adecuado para la mezcla de cartera y se encuentra en línea con el enfoque prudente que la compañía ha seguido, dado la actual contingencia sanitaria; así mismo, se encuentra conforme a las regulaciones financieras mexicanas.

Los **activos de larga duración disponibles para la venta** fueron de Ps. 0 pesos, debido a que venta de Intermex se materializó en el trimestre previo.

El **Crédito Mercantil** acumuló Ps. 5,699 millones derivado de la adquisición de ConCrédito y Compartamos Financiera; las cuales están registradas como activo.

ROAE/ROAA



Durante el 3T20, GENTERA registró un retorno sobre capital promedio (**ROAE**) de **-36.4%** y el retorno sobre activos promedio (**ROAA**) de **-11.1%**, comparados con el 19.4% y 7.0% alcanzados en el 3T19, respectivamente, debido a los impactos generados por la contingencia sanitaria. Para el período de nueve meses concluido el 30 de septiembre de 2020, el ROAE se ubicó en -11.9% y el ROAA fue de -3.9%.

Otros Datos Relevantes 3T20:

- Con **1.57 millones** de cuentas de débito, **los depósitos de clientes en Banco Compartamos alcanzaron Ps. 2,306 millones**, entre depósitos a la vista y plazo fijo, incrementando 1.9% en comparación con los Ps. 2,262 millones alcanzados el 3T19.
- **YASTÁS** realizó más de **5.1 millones de transacciones** durante el trimestre, de las cuales **1.27 millones fueron transacciones financieras**. Al cierre del 3T20, YASTÁS contaba con 4,437 afiliados, 10.3% más que en 3T19.
- **ATERNA** cerró el trimestre con más de **5.4 millones de pólizas de seguro activas**, con operaciones en México, Perú y Guatemala, representando una contracción de 33.9% comparado con el 3T19.
- **El 10 de agosto, GENTERA** anunció que formalizó el proceso de inversión para lograr una participación mayoritaria en ConCrédito. La inversión se pagó con recursos propios de GENTERA y ascendió a un monto total de Ps. 506.5 millones, lo que incrementó la participación de GENTERA de 45.0% a 51.0%.
- **El 15 de septiembre, GENTERA** anunció que designó a BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V. como su Formador de Mercado para sus acciones en circulación, serie *. El servicio comenzó a partir del 15 de septiembre de 2020 y estará activo hasta el 15 de septiembre de 2021.
- **Las acciones en circulación al 30 de septiembre de 2020** sumaron **1,587,593,876**.
- En el 3T20, la **Fundación Gentera** realizó alianzas que beneficiaron a más de 5 mil personas con oportunidades educativas. En atención a la contingencia generada por COVID-19, se establecieron alianzas que han **beneficiado a más de 70,000 personas**. Se alentó a los colaboradores de GENTERA a participar en el **voluntariado digital** durante este trimestre. Gracias a este esfuerzo, se dedicaron **más de 4,000 horas a diferentes actividades, beneficiando a más de 9,000 personas**. Actualmente, el **62% de nuestros empleados donan a la Fundación GENTERA** para promover proyectos educativos.

GENTERA
Estado de Resultados Consolidado
Para los periodos concluidos el 30 de septiembre 2020 y 2019, y 30 de junio de 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Ingresos por intereses	4,123	5,765	-28.5%	4,364	-5.5%	14,452	16,803	-14.0%
Gastos por intereses	641	517	24.0%	598	7.2%	1,717	1,571	9.3%
Margen financiero	3,482	5,248	-33.7%	3,766	-7.5%	12,735	15,232	-16.4%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,434	828	314.7%	1,740	97.4%	6,425	2,238	187.1%
Margen financiero ajustado por riesgos	48	4,420	-98.9%	2,026	-97.6%	6,310	12,994	-51.4%
Comisiones y tarifas cobradas	295	352	-16.2%	184	60.3%	808	1,075	-24.8%
Comisiones y tarifas pagadas	148	126	17.5%	178	-16.9%	431	360	19.7%
Resultado por intermediación	(3)	6	-150.0%	(1)	200.0%	26	(1)	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	138	3	N/C	38	263.2%	258	(37)	-797.3%
Gastos de administración y promoción	3,233	3,354	-3.6%	3,024	6.9%	9,796	10,173	-3.7%
Resultado la operación	(2,903)	1,301	-323.1%	(955)	204.0%	(2,825)	3,498	-180.8%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	27	57	-52.6%	9	200.0%	89	142	-37.3%
Resultado antes de ISR	(2,876)	1,358	-311.8%	(946)	204.0%	(2,736)	3,640	-175.2%
ISR Causado y diferido	(833)	410	-303.2%	(217)	283.9%	(751)	1,134	-166.2%
ISR Causado	(186)	483	-138.5%	119	-256.3%	437	1,264	-65.4%
ISR Diferido	(647)	(73)	786.3%	(336)	92.6%	(1,188)	(130)	813.8%
Resultado antes de operaciones discontinuas	(2,043)	948	-315.5%	(729)	180.2%	(1,985)	2,506	-179.2%
Operaciones discontinuadas	(60)	-	N/C	1	N/C	(59)	-	N/C
Resultado neto	(1,983)	948	-309.2%	(730)	171.6%	(1,926)	2,506	-176.9%
Participación controladora	(1,939)	939	-306.5%	(719)	169.7%	(1,880)	2,482	-175.7%
Participación no controladora	(44)	9	-588.9%	(11)	300.0%	(46)	24	-291.7%

GENTERA
Balance General Consolidado
al 30 de septiembre 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20
Disponibilidades y otras inversiones	24,188	9,194	163.1%	23,798	1.6%
Cartera vigente	37,991	38,280	-0.8%	39,168	-3.0%
Cartera vencida	2,833	1,143	147.9%	1,545	83.4%
Cartera total	40,824	39,423	3.6%	40,713	0.3%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,815	2,483	174.5%	4,500	51.4%
Cartera de crédito (neto)	34,009	36,940	-7.9%	36,213	-6.1%
Otras cuentas por cobrar	2,162	1,867	15.8%	1,253	72.5%
Activo fijo	995	1,031	-3.5%	994	0.1%
Inversiones permanentes	96	2,402	-96.0%	3,073	-96.9%
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	N/C	-	N/C
Otros activos	5,264	3,337	57.7%	3,846	36.9%
Crédito Mercantil	5,699	934	510.2%	1,000	469.9%
Total Activo	72,413	55,705	30.0%	70,177	3.2%
Captación	3,670	3,156	16.3%	3,457	6.2%
Captación instituciones	11,912	8,174	45.7%	12,502	-4.7%
Certificados bursátiles	8,915	9,375	-4.9%	9,871	-9.7%
Préstamos bancarios	19,108	10,819	76.6%	19,316	-1.1%
Obligaciones en operaciones de bursatilización	1,300	-	N/C	-	N/C
Otras cuentas por pagar	5,163	4,191	23.2%	3,793	36.1%
Total Pasivo	50,068	35,715	40.2%	48,939	2.3%
Capital social	4,764	4,764	0.0%	4,764	0.0%
Reservas de capital	1,845	1,888	-2.3%	1,845	0.0%
Resultado de ejercicios anteriores	13,335	10,060	32.6%	13,335	0.0%
Otras cuentas de Capital	873	748	16.7%	1,198	-27.1%
Resultado neto	(1,880)	2,482	-175.7%	59	N/C
Participación controladora	18,937	19,942	-5.0%	21,201	-10.7%
Participación no controladora	3,408	48	N/C	37	N/C
Total Capital Contable	22,345	19,990	11.8%	21,238	5.2%
Total de Pasivo y Capital Contable	72,413	55,705	30.0%	70,177	3.2%



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el tercer trimestre de 2020 (3T20) 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.) y en apego a lo establecido por la CNBV.

Resultados e Indicadores Financieros

	3T20	3T19	2T20	% Var 3T19	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Clientes	2,297,063	2,627,312	2,476,451	-12.6%	-7.2%	2,297,063	2,627,312	-12.6%
Cartera*	20,793	25,204	22,116	-17.5%	-6.0%	20,793	25,204	-17.5%
Resultado Neto	(1,720)	623	(468)	-376.1%	267.5%	(1,740)	1,775	-198.0%
Cartera Vencida / Cartera Total	9.92%	2.93%	3.35%	6.99 pp	6.57 pp	9.92%	2.93%	6.99 pp
ROA	-18.1%	7.9%	-5.0%	-26.0 pp	-13.1 pp	-6.5%	7.6%	-14.1 pp
ROE	-62.3%	21.7%	-15.4%	-84.0 pp	-46.9 pp	-20.0%	21.0%	-41.0 pp
NIM	28.4%	57.2%	33.6%	-28.8 pp	-5.2 pp	38.3%	55.9%	-17.6 pp
NIM después de provisiones	-1.7%	47.6%	18.8%	-49.3 pp	-20.5 pp	18.3%	47.9%	-29.6 pp
Índice de Eficiencia	-4819.6%	74.8%	141.6%	-4894.4 pp	-4961.2 pp	153.0%	76.3%	76.7 pp
Índice de Eficiencia operativa	25.9%	33.3%	24.1%	-7.4 pp	1.8 pp	27.5%	34.4%	-6.9 pp
ICAP	31.1%	31.0%	35.8%	0.1 pp	-4.7 pp	31.1%	31.0%	0.1 pp
Capital / Activos Totales	27.6%	35.4%	30.5%	-7.8 pp	-2.9 pp	27.6%	35.4%	-7.8 pp
Saldo Promedio por Cliente	9,052	9,593	8,931	-5.6%	1.4%	9,052	9,593	-5.6%
Colaboradores	15,326	16,151	15,771	-5.1%	-2.8%	15,326	16,151	-5.1%
Oficinas de Servicio**	569	588	576	-3.2%	-1.2%	569	588	-3.2%
Sucursales Banco	167	201	201	-16.9%	-16.9%	167	201	-16.9%

* Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones). La cartera considera únicamente microcréditos.

**La apertura de Sucursales dentro de Oficinas de Servicio se incluye en Sucursales y se resta a Oficinas de Servicio.

74 Sucursales están dentro de Oficinas de Servicios.

Resumen 3T20:

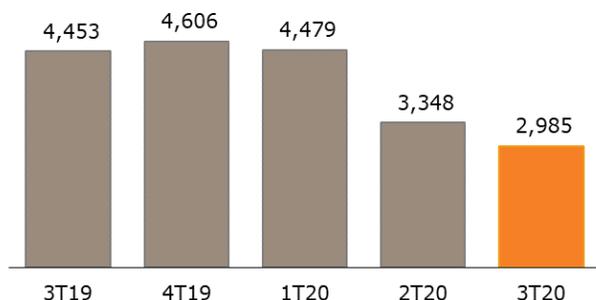
- **La cartera total** alcanzó Ps. 21,853 millones, distribuido de la siguiente manera:
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 20,793 millones**, una disminución de 17.5% comparado con la cartera de microcrédito del 3T19.
 - La cartera de crédito comercial fue de Ps. 1,060 millones.
- Derivado de los potenciales impactos generados por la pandemia de **COVID-19**, Banco Compartamos registró, como decisión prudencial, **Ps. 1,538 millones en provisiones adicionales durante este trimestre**.
- La **cartera vencida** para el 3T20 quedó en **9.92%**, comparado al 2.93% reportado en el 3T19.
- **El Resultado Neto** en el 3T20 fue una pérdida de **Ps. 1,720 millones**, una contracción comparada con los Ps. 623 millones registrados en el 3T19.

Las **disponibilidades y otras inversiones** se ubicaron en Ps. 15,461 millones, una cifra 3 veces mayor que la registrada en el 3T19 de Ps. 4,963 millones, y una disminución de 0.4% comparado con **Ps. 15,524 millones** del 2T20.

- El **índice de capitalización** fue de **31.05%**.
- El **ROA** fue de **-18.1%**, comparado con **7.9%** reportado en el 3T19. El **ROE** fue de **-62.3%**, comparado con **21.7%** reportado en el 3T19.

Resultados de la Operación

Ingresos por Intereses (Ps. millones)



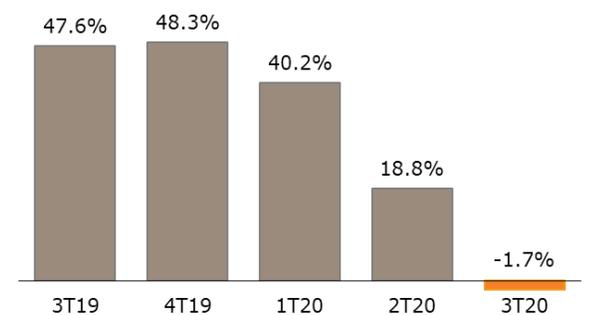
Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 2,985 millones en el 3T20, 33.0%** menor al reportado en el 3T19. Esto fue resultado de una disminución anual en la cartera de Microcréditos de 17.5% así como los paquetes de beneficios otorgados a los clientes, tales como: aplazamiento de pagos y una reducción en la tasa de interés activa para aquellos clientes que decidieron seguir pagando durante el 2T20.

El costo de fondeo, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, ascendió a **5.9%** en el 3T20 comparado con **7.6%** en el 3T19. El rubro de gastos por intereses creció 13.9%, para alcanzar Ps. 393 millones comparado con Ps. 345 millones del 3T19, un leve incremento considerando el crecimiento del 35% en los pasivos incurridos para fortalecer la liquidez. Este menor incremento en los gastos por intereses se explica principalmente por la reducción de 350 puntos básicos en la tasa de interés de referencia en México durante el 3T20, en comparación con la tasa de referencia vigente en el 3T19. Es importante resaltar que, durante el 3T20, como medida prudencial, Banco Compartamos mejoró su perfil de vencimientos de deuda, prepagando pasivos con vencimiento en el año 2021 y llevándolos a nuevos plazos de vencimiento a partir del 2022 en adelante.

Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó **de Ps. 2,592 millones**, una disminución de **36.9%** comparado con el 3T19.

La estimación preventiva para riesgos crediticios resultó en **Ps. 2,749 millones**, un incremento de 299.0%, o Ps. 2,060 millones, comparado con los Ps. 689 millones en el 3T19, derivado principalmente por la decisión prudencial de integrar Ps. 1,538 millones en provisiones adicionales durante este trimestre, como respuesta a los potenciales impactos generados por el COVID-19 en la cartera de crédito.

MF después de provisiones¹



El ingreso financiero después de provisiones se situó en una pérdida Ps. 157 millones, una contracción del 104.6% comparado con los Ps. 3,419 millones reportados en el 3T19.

¹ Margen financiero ajustado por riesgos / Activos productivos promedio

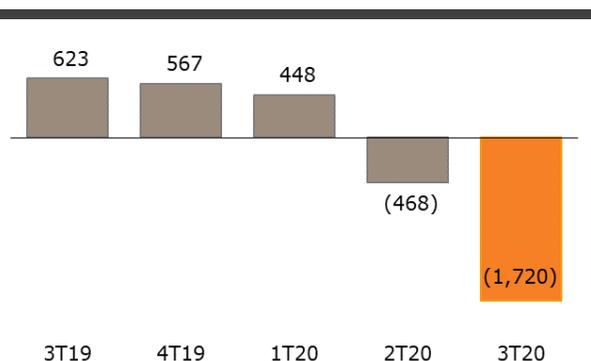
El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **3T20 fue de -1.7%**, comparado con 47.6% del 3T19. El menor NIM se atribuye principalmente a la contracción en los ingresos por intereses a razón del menor tamaño y menor rendimiento de la cartera de Banco Compartamos, las mayores provisiones atribuibles a la contingencia sanitaria en el 3T20, además del incremento en el saldo de Disponibilidades e inversiones en comparación con el 3T19. La liquidez adicional ha impactado el NIM antes y después de las provisiones, ya que el saldo promedio de los activos productivos ha aumentado sustancialmente.

Resultado de la Operación

- Las comisiones y tarifas cobradas** se ubicaron en Ps. 162 millones durante el 3T20, una disminución de 21.7% comparado con Ps. 207 millones registrados en el 3T19, explicado por una reducción del 100% en las comisiones cobradas a los clientes con atraso y en menor medida por la contracción del 2.2% en las comisiones por ventas de pólizas de seguros. Las comisiones por ventas de pólizas de seguros representaron el 90.8% de los ingresos por comisiones; y el restante 9.2% estuvo relacionado con otros conceptos y tarifas.
- Las comisiones y tarifas pagadas** ascendieron a Ps. 129 millones, una contracción de 13.4% comparado con el 3T19. Este rubro refleja principalmente: 1) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 13.2%; 2) 35.3% por comisiones pagadas a canales alternos; 3) 11.1% de seguro de vida gratis incluido en el producto "Crédito Mujer"; y, 4) 40.4% por comisiones pagadas a YASTÁS y otras comisiones.
- El resultado por intermediación** en el 3T20 ascendió a una pérdida 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 egresos/ingresos** resultaron en una ganancia de **Ps. 75 millones** para el 3T20. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) ingresos relacionados a la cancelación de provisiones; 2) gastos vinculados a I + D; y, 3) donaciones y otros conceptos.
- Los gastos operativos** al cierre del 3T20 disminuyeron **6.1%** año contra año, a **Ps. 2,458 millones**; principalmente por un control de gastos más estricto, alineado con nuestro plan de acción establecido. Los gastos operativos incluyen rubros asociados con: 1) la operación del corporativo, oficinas de servicio y sucursales; 2) salarios y beneficios para empleados; y, 3) la ejecución de iniciativas estratégicas y esfuerzos de mercadotecnia.

Resultado Neto

Resultado Neto (Ps. millones)



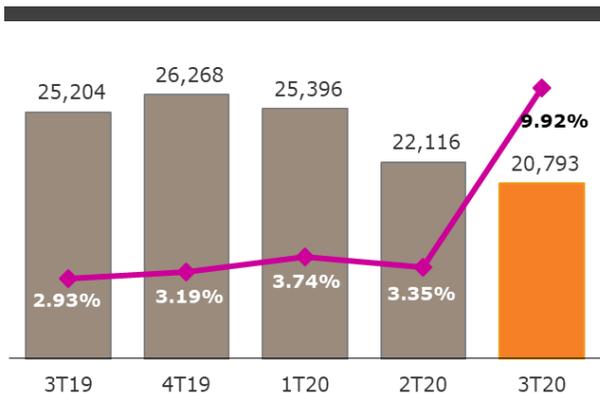
Banco Compartamos registró un **Resultado Neto de Ps. 1,720 millones**, comparado con los Ps. 623 millones alcanzados en el 3T19. Este movimiento se explica principalmente por: 1) la contracción experimentada en la cartera por la crisis sanitaria; 2) las provisiones que se han acumulado ante los efectos de la pandemia COVID-19; y, 3) los beneficios otorgados a los clientes durante esta contingencia.

Balance General

Disponibilidades y otras inversiones tuvieron un incremento de más de tres veces, alcanzando **Ps. 15,461 millones** comparado con los **Ps. 4,963 millones** del 3T19, y una ligera contracción de 0.4% contra los **Ps. 15,524 millones** del 2T20. 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 3T20, incluye más de Ps. 13,000 millones de liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad derivada de la actual contingencia sanitaria y para implementar diferentes programas e iniciativas con el objetivo de brindar apoyo a nuestros clientes. 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 de Créditos

Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida



La cartera de microcrédito **alcanzó Ps. 20,793 millones** en el 3T20, una contracción de **17.5%** comparado con **Ps. 25,204 millones** reportados en el 3T19. La cartera total, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, se contrajo 14.1% comparado con el 3T19, cuando se ubicó en Ps. 25,454 millones.

El saldo promedio por cliente al 3T20 fue de **Ps. 9,052**, un **decremento de 5.6%**, respecto a los Ps. 9,593 reportados en el 3T19 y de 1.4% comparado con los Ps. 8,931 del 2T20.

Calidad de los Activos (Cartera Vencida/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 **80.1%** de la cartera total en el 3T20. La **cartera vencida** cerró en **9.58%**; un deterioro comparado con el **3.17%** que se registró en el 2T20 y con el **2.57%** mostrado en 3T19.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **19.9%** de la cartera total en el 3T20. La **cartera vencida** se ubicó en **11.26%**, comparada con **4.13%** del 3Q19.

El índice de cartera vencida (CV) para el 3T20 cerró en **9.92%**, una mejora comparado con 2.93% reportado en el 3T19. **La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago.** En el 3T20 se castigaron Ps. 699 millones, un incremento de 29.4% o Ps. 159 millones menos comparado con el 3T19.

Al cierre del 3T20, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 226.8%, comparado con el 210.1% del 3T19. 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".

La estimación preventiva para riesgos crediticios por calificación tiene la siguiente distribución:

Riesgo	3T20			3T19			2T20		
	% Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	% Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	% Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva
A-1	1.2%	12,203	150	1.2%	16,924	198	1.2%	10,286	123
A-2	2.1%	1,582	33	2.4%	1,432	35	1.9%	1,592	31
B-1	3.5%	124	4	3.4%	210	7	3.4%	329	11
B-2	4.1%	837	34	4.1%	1,901	78	4.2%	931	39
B-3	5.5%	351	19	5.6%	481	27	5.5%	892	49
C-1	7.1%	1,103	78	7.2%	1,845	132	9.3%	2,988	278
C-2	11.4%	1,196	136	10.9%	846	92	10.9%	307	33
D	23.1%	957	221	21.2%	596	126	22.0%	2,744	603
E	70.2%	3,504	2,461	70.3%	1,218	856	59.4%	2,906	1,727
Total		21,857	3,137		25,452	1,553		22,975	2,894
Cobertura¹			152.5%			210.0%			389.8%

¹ Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

No considera reserva adicional por contingencia de \$1,538 mdp

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en las regulaciones de la CNBV (Capítulo V, Sección primera, párrafo F) aplicables a las instituciones de crédito. La reserva para pérdidas crediticias continúan cubriendo suficientemente los préstamos morosos. Las calificaciones y las provisiones reportadas consideran las modificaciones a las Disposiciones Generales para Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 6 de enero de 2017, y para las cuales su efecto inicial se constituyó el 31 de diciembre de 2017, según a la normativa aplicable.

Pasivos Totales

Durante el 3T20, los pasivos totales alcanzaron Ps. 26,792 millones, 29.4% por encima de los Ps. 20,704 millones reportados en el 3T19. 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 2020, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 8,478 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **27.6%** de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 13,842 millones** en pasivos con distintas fuentes de financiamiento (banca de desarrollo y banca comercial).
- iv) **Depósitos:** Para el 3T20, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,306 millones, 1.9% mayor a los Ps. 2,262 millones del 3T19**, y depósitos de otras subsidiarias de Gentera, por **Ps. 1,114 millones**. Al cierre del 3T20, Banco Compartamos contaba con más de **1.5 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 3T20 **alcanzó 31.05%**, un indicador similar al 31.01% reportado en 3T19, lo que 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. 8,565 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 27,585 millones.

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados
Para los periodos concluidos el 30 de septiembre 2020 y 2019, y 30 de junio de 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Ingresos por intereses	2,985	4,453	-33.0%	3,348	-10.8%	10,812	13,063	-17.2%
Gastos por intereses	393	345	13.9%	366	7.4%	1,067	1,073	-0.6%
Margen financiero	2,592	4,108	-36.9%	2,982	-13.1%	9,745	11,990	-18.7%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,749	689	299.0%	1,316	108.9%	5,093	1,719	196.3%
Margen financiero ajustado por riesgos	(157)	3,419	-104.6%	1,666	-109.4%	4,652	10,271	-54.7%
Comisiones y tarifas cobradas	162	207	-21.7%	106	52.8%	495	671	-26.2%
Comisiones y tarifas pagadas	129	149	-13.4%	214	-39.7%	493	420	17.4%
Resultado por intermediación	(2)	6	-133.3%	(2)	0.0%	27	(1)	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	75	17	341.2%	29	158.6%	135	30	350.0%
Gastos de administración y promoción	2,458	2,618	-6.1%	2,245	9.5%	7,370	8,055	-8.5%
Resultado de la operación	(2,509)	882	-384.5%	(660)	280.2%	(2,554)	2,496	-202.3%
Resultado antes de ISR	(2,509)	882	-384.5%	(660)	280.2%	(2,554)	2,496	-202.3%
ISR Causado y Diferido	(789)	259	-405%	(192)	310.9%	(814)	721	-212.9%
ISR Causado	(285)	283	-200.7%	62	-559.7%	128	857	-85.1%
ISR Diferido	(504)	(24)	N/C	(254)	98.4%	(942)	(136)	592.6%
Resultado neto	(1,720)	623	-376.1%	(468)	267.5%	(1,740)	1,775	-198.0%

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Balance General
Al 30 de septiembre 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20
Disponibilidades y otras inversiones	15,461	4,963	211.5%	15,524	-0.4%
Cartera vigente - Comercial	1,060	250	324.0%	860	23.3%
Cartera vigente - Consumo	18,731	24,465	-23.4%	21,375	-12.4%
Cartera vencida	2,062	739	179.0%	741	178.3%
Cartera total	21,853	25,454	-14.1%	22,976	-4.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,677	1,553	201.2%	2,896	61.5%
Cartera de crédito (neto)	17,176	23,901	-28.1%	20,080	-14.5%
Otras cuentas por cobrar	1,410	917	53.8%	951	48.3%
Activo fijo	253	358	-29.3%	280	-9.6%
Otros activos	2,681	1,929	39.0%	2,221	20.7%
Total Activo	36,981	32,068	15.3%	39,056	-5.3%
Captación tradicional	2,306	2,262	1.9%	2,158	6.9%
Captación instituciones	1,114	339	228.6%	1,208	-7.8%
Certificados bursátiles	8,478	9,085	-6.7%	9,413	-9.9%
Préstamos bancarios	13,842	7,390	87.3%	13,495	2.6%
Otras cuentas por pagar	1,052	1,628	-35.4%	873	20.5%
Total Pasivo	26,792	20,704	29.4%	27,147	-1.3%
Capital social	618	618	0.0%	618	0.0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	16	-	N/C	16	0.0%
Reservas de capital	582	566	2.8%	582	0.0%
Resultado de ejercicios anteriores	10,716	8,406	27.5%	10,716	0.0%
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3)	(1)	200.0%	(3)	0.0%
Resultado neto	(1,740)	1,775	-198.0%	(20)	N/C
Total Capital Contable	10,189	11,364	-10.3%	11,909	-14.4%
Total de Pasivo y Capital Contable	36,981	32,068	15.3%	39,056	-5.3%

Compartamos Financiera (Perú)



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el tercer trimestre de 2020 (3T20) de Compartamos Financiera, subsidiaria de GENTERA en Perú. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.). El lector debe considerar los movimientos del tipo de cambio en el periodo de comparación.

Nota: Es importante resaltar al lector que el análisis y las cifras aquí expresadas se apegan a los principios de contabilidad en México y en base a la regulación de la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). Estas cifras no son comparables con los estados financieros presentados a la SBS en Perú, ya que éstos se apegan a la regulación peruana.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	3T20	3T19	2T20	% Var 3T19	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Clientes	692,738	687,839	702,406	0.7%	-1.4%	692,738	687,839	0.7%
Cartera*	16,901.4	13,565.9	17,881.3	24.6%	-5.5%	16,901.4	13,565.9	24.6%
Resultado Neto *	(148.3)	186.2	175.0	-179.7%	-15.2%	(174.8)	434.9	-140.2%
Cartera Vencida / Cartera Total	3.27%	2.77%	4.3%	0.50 pp	-1.04 pp	3.27%	2.77%	0.50 pp
ROA	-2.5%	4.9%	-3.0%	-7.4 pp	0.5 pp	-1.1%	4.0%	-5.1 pp
ROE	-14.0%	24.8%	-16.2%	-38.8 pp	2.2 pp	-5.9%	20.7%	-26.6 pp
NIM	13.2%	26.4%	11.8%	-13.2 pp	1.4 pp	16.2%	26.2%	-10.0 pp
NIM después de provisiones	5.2%	23.3%	6.9%	-18.1 pp	-1.7 pp	10.3%	22.0%	-11.7 pp
Índice de Eficiencia	190.5%	69.1%	153.7%	121.4 pp	36.8 pp	116.2%	74.3%	41.9 pp
Índice de Eficiencia operativa	8.9%	16.3%	11.6%	-7.4 pp	-2.7 pp	8.92%	16.33%	-7.4 pp
Capital / Activos Totales	17.5%	20.1%	18.0%	-2.6 pp	-0.5 pp	17.5%	20.1%	-2.6 pp
Saldo Promedio por Cliente	24,398	19,722	25,457	23.7%	-4.2%	24,398	19,722	23.7%
Colaboradores	5,420	5,207	5,348	4.1%	1.3%	5,420	5,207	4.1%
Oficinas de Servicio	108	105	108	2.9%	0.0%	108	105	3%

Las cifras de Compartamos Financiera se reportan bajo reglas de contabilidad mexicana.

* La cartera y la utilidad están expresadas en pesos mexicanos (millones) con el tipo de cambio correspondiente para el trimestre.

Resumen 3T20:

- La **cartera de crédito** total alcanzó **Ps. 16,901 millones**, 24.6% mayor comparado al 3T19.
- La **cartera vencida** para el 3T20 cerró en **3.27%**, comparado con el **2.77%** reportado en el 3T19.
- Los **clientes activos** fueron 692 mil representando un incremento de 0.7% comparado con el 3T19.
 - El crédito grupal (**Crédito Mujer**) representó el **71.8%** de los clientes atendidos en Perú, finalizando el periodo con más de 497 mil clientes, 0.25% más de lo reportado en el 3T19. Esta metodología representó el 23.0% de la cartera de crédito de Compartamos Financiera.
- El **índice de capitalización** alcanzó 22%.
- El **ROA** fue de **-2.5%**, comparado con el **4.9%** alcanzado en 3T19.
- El **ROE** fue de **-14.0%**, comparado con el **24.8%** reportado en el 3T19.
- El **26 de agosto**, Compartamos Financiera colocó exitosamente 80 millones de soles, mediante la emisión pública de Certificados de Depósito en el mercado de deuda peruano. La colocación de este bono fue por un plazo de 1 año, con una tasa de 2.63%, y tuvo una demanda de 3.2 veces.
- El **21 de octubre**, Compartamos Financiera colocó exitosamente la cantidad de 100 millones de soles, mediante la emisión pública de Certificados de Depósito en el mercado de deuda peruano. La colocación de este bono fue por un plazo de 1 año, con una tasa de 1.66%, y tuvo una demanda de 2.9 veces.

Compartamos Financiera (Perú)
Estado de Resultados
Para los periodos concluidos el 30 de septiembre 2019, y 30 de junio de 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Ingresos por intereses	989.4	1,141.2	-13.3%	903.8	9.5%	3,206.7	3,267.3	-1.9%
Gastos por intereses	217.8	163.0	33.6%	228.4	-4.6%	613.1	469.9	30.5%
Margen financiero	771.6	978.2	-21.1%	675.4	14.2%	2,593.6	2,797.4	-7.3%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	470.7	116.1	305.6%	279.8	68.2%	945.4	454.1	108.2%
Margen financiero ajustado por riesgos	300.8	862.2	-65.1%	395.6	-24.0%	1,648.1	2,343.3	-29.7%
Comisiones y tarifas cobradas	74.5	60.0	24.3%	49.6	50.3%	183.5	160.6	14.2%
Comisiones y tarifas pagadas	47.8	14.7	225.0%	5.7	742.8%	68.4	45.1	51.7%
Ingresos (egresos) de la operación	(47.3)	(5.3)	793.3%	5.8	-919.3%	(38.1)	(4.8)	689.3%
Gastos de administración y promoción	534.0	623.2	-14.3%	684.4	-22.0%	2,004.2	1,822.7	10.0%
Resultado de la Operación	(253.7)	278.9	-191.0%	(239.1)	6.1%	(279.0)	631.4	-144.2%
Resultado antes de ISR	(253.7)	278.9	-191.0%	(239.1)	6.1%	(279.0)	631.4	-144.2%
ISR Causado y diferido	(105.4)	92.8	-213.6%	(64.1)	64.3%	(104.3)	196.5	-153.1%
Resultado neto	(148.3)	186.2	-179.7%	(175.0)	-15.2%	(174.8)	434.9	-140.2%

Compartamos Financiera (Perú)
Balance General
Al 30 de septiembre de 2019 y 2020, y 30 de junio de 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20
Disponibilidades y otras inversiones	6,313.5	2,194.6	187.7%	6,950.6	-9.2%
Cartera vigente	16,349.4	13,190.5	23.9%	17,111.1	-4.5%
Cartera vencida	552.0	375.4	47.1%	770.2	-28.3%
Cartera total	16,901.4	13,565.9	24.6%	17,881.3	-5.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,705.3	890.6	91.5%	1,409.7	21.0%
Cartera de crédito (neto)	15,196.1	12,675.2	19.9%	16,471.6	-7.7%
Otras cuentas por cobrar	398.4	95.2	318.5%	209.5	90.2%
Activo fijo	418.7	365.4	14.6%	421.4	-0.6%
Otros activos	746.8	532.8	40.2%	760.0	-1.7%
Total Activo	23,073.5	15,863.2	45.5%	24,813.0	-7.0%
Captación tradicional	13,274.1	8,198.0	61.9%	13,801.2	-3.8%
Certificados bursátiles	436.8	959.0	-54.5%	457.7	-4.6%
Préstamos interbancarios	4,162.7	3,001.3	38.7%	5,242.1	-20.6%
Acreedores por reporto	489.9	-	N/C	-	N/C
Otras cuentas por pagar	679.2	518.4	31.0%	847.1	-19.8%
Total Pasivo	19,042.7	12,676.6	50.2%	20,348.1	-6.4%
Capital social	3,241.0	2,012.2	61.1%	3,241.0	0.0%
Reservas de capital	212.2	152.9	38.8%	213.3	-0.5%
Efecto por conversión	723.5	545.9	32.5%	1,008.2	-28.2%
Resultado de ejercicios anteriores	28.8	40.6	-29.1%	28.8	0.0%
Resultado neto	(174.8)	434.9	-140.2%	(26.4)	561.0%
Total Capital Contable	4,030.8	3,186.6	26.5%	4,464.9	-9.7%
Total de Pasivo y Capital Contable	23,073.5	15,863.2	45.5%	24,813.0	-7.0%

Compartamos, S.A. (Guatemala)



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el tercer trimestre de 2020 (3T20) de Compartamos, S.A. ("Compartamos S.A."), subsidiaria de GENTERA en Guatemala. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y con base a los principios de contabilidad en México y en apego a la regulación aplicable. El lector debe considerar los movimientos del tipo de cambio en el periodo de comparación.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	3T20	3T19	2T20	% Var 3T19	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Clientes	103,248	102,049	98,790	1.2%	4.5%	103,248	102,049	1.2%
Cartera *	730.3	653.7	716.5	11.7%	1.9%	730.3	653.7	11.7%
Resultado Neto *	(93.7)	10.2	(127.2)	-1017.2%	-26.3%	(212.5)	43.8	-584.9%
Cartera Vencida / Cartera Total	5.97%	4.39%	4.69%	1.58 pp	1.28 pp	5.97%	4.39%	1.58 pp
ROA	-42.0%	5.0%	-51.0%	-47.0 pp	9.0 pp	-31.1%	7.3%	-38.4 pp
ROE	-53.0%	5.5%	-60.0%	-58.5 pp	7.0 pp	-36.9%	8.1%	-45.0 pp
NIM	30.4%	77.4%	44.3%	-47.0 pp	-13.9 pp	49.1%	77.6%	-28.5 pp
NIM después de provisiones	7.4%	65.7%	-17.6%	-58.3 pp	25.0 pp	14.7%	65.6%	-50.9 pp
Índice de Eficiencia	674.9%	89.6%	-264.5%	585.3 pp	939.4 pp	350.1%	84.6%	265.5 pp
Índice de Eficiencia operativa	54.8%	55.5%	46.9%	-0.7 pp	7.9 pp	52.2%	52.1%	0.1 pp
Capital / Activos Totales	77.4%	89.0%	80.9%	-11.6 pp	-3.5 pp	77.4%	89.0%	-11.6 pp
Saldo Promedio por Cliente	7,073	6,406	7,252	10.4%	-2.5%	7,073	6,406	10.4%
Colaboradores	1,007	954	998	5.6%	0.9%	1,007	954	5.6%
Oficinas de Servicio	56	56	56	0.0%	0.0%	56	56	0.0%

*Cartera y Resultado Neto están expresados en millones de pesos (MXN) con el tipo de cambio correspondiente al trimestre
 Tipo de Cambio al 30 de septiembre de 2020 (GTQ/USD): 7.79
 Tipo de Cambio al 30 de septiembre de 2020 (MXN/USD): 22.14
 Fuente: Banco de Guatemala y Banco de México.

Resumen 3T20:

- La **cartera de crédito total** alcanzó **Ps. 730 millones**, 11.7% mayor alcanzado en el 3T19.
- El **resultado neto** para el 3T20 fue de una pérdida de **Ps. 93.7 millones**, en comparación con los Ps. 10.2 millones en el 3T19.
- La **cartera vencida** se situó en **5.97%** en el 3T20, comparado con el 4.39% reportado en el 3T19.
- En el 3T20, el número de **clientes cerró en más de 103 mil**, representando un ligero incremento de **1.2%** comparado con el 3T19.

Compartamos, S.A. (Guatemala)

Estado de Resultados

Para los periodos concluidos el 30 de septiembre de 2019 y 2020, y 30 de junio de 2020

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Ingresos por intereses	74.3	149.0	-50.2%	110.7	-32.9%	339.7	435.0	-21.9%
Gastos por intereses	1.6	-	N/C	1.0	51.3%	2.6	-	N/C
Margen financiero	72.7	149.0	-51.2%	109.7	-33.7%	337.0	435.0	-22.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	54.9	22.6	143.3%	153.3	-64.2%	236.4	67.3	251.2%
Margen financiero ajustado por riesgos	17.8	126.5	-86.0%	(43.6)	-140.7%	100.6	367.7	-72.6%
Comisiones y tarifas cobradas	2.2	2.3	-5.1%	3.0	-26.1%	9.3	8.5	9.5%
Comisiones y tarifas pagadas	2.1	1.8	17.8%	3.8	-45.0%	7.6	5.7	33.7%
Otros ingresos (egresos) de la operación	0.2	0.2	-21.1%	0.1	64.2%	(0.3)	(0.2)	45.4%
Gastos de administración y promoción	122.2	114.1	7.1%	117.0	4.4%	357.3	313.2	14.1%
Resultado de la operación	(104.08)	13.2	-888.9%	(161.3)	-35.5%	(255.2)	57.2	-546.5%
Resultado antes de ISR	(104.1)	13.2	-888.9%	(161.3)	-35.5%	(255.2)	57.2	-546.5%
ISR Causado	(10.43)	3.0	-449.5%	(34.1)	-69.4%	(42.7)	13.3	-420.2%
Resultado neto	(93.7)	10.2	N/C	(127.2)	-26.3%	(212.5)	43.8	-584.9%

Compartamos, S.A. (Guatemala)

Balance General

Al 30 de septiembre de 2019 y 2020, y 30 de junio de 2020

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20
Disponibilidades y otras inversiones	215.9	166.0	30.0%	329.7	-34.5%
Cartera vigente	686.7	625.0	9.9%	682.8	0.6%
Cartera vencida	43.6	28.7	51.7%	33.6	29.6%
Cartera total	730.3	653.7	11.7%	716.5	1.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	240.0	42.6	463.3%	206.6	16.2%
Cartera de crédito (neto)	490.3	611.1	-19.8%	509.8	-3.8%
Otras cuentas por cobrar	15.7	10.0	57.1%	12.7	23.9%
Activo fijo	41.9	43.4	-3.3%	48.6	-13.8%
Otros activos	63.7	11.8	437.9%	55.6	14.5%
Total Activo	827.5	842.4	-1.8%	956.5	-13.5%
Préstamos bancarios	85.3	-	N/C	90.0	-5.2%
Otras cuentas por pagar	101.6	92.5	9.9%	92.5	9.9%
Total Pasivo	187.0	92.5	102.1%	182.5	2.5%
Capital social	439.7	439.7	0.0%	439.7	0%
Reservas de capital	11.4	8.4	34.8%	11.4	0%
Efecto acumulado por conversión	240.5	149.1	61.3%	280.3	-14.2%
Resultado de ejercicios anteriores	161.5	108.9	48.4%	161.5	0%
Resultado neto	(212.5)	43.8	-584.9%	(118.9)	78.8%
Total Capital Contable	640.5	749.9	-14.6%	774.0	-17.2%
Total de Pasivo y Capital Contable	827.5	842.4	-1.8%	956.5	-13.5%

Cifras expresadas en millones de pesos, con su correspondiente tipo de cambio para cada trimestre.



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el tercer trimestre de 2020 (3T20) de ConCrédito, la nueva subsidiaria de subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.) y con base a los Principios Contables Mexicanos y fueron elaborados de acuerdo con los requerimientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

Principales Indicadores	ConCrédito
	3T20
Clientes	41,534
Portafolio*	2,400
Resultado Neto *	(60.7)
ROAA	-5.6%
ROAE	-11.9%
MIN	15.7%
MIN después de provisiones	-5.8%
Cartera Vencida / Cartera Total	7.34%
Castigos*	157
Índice de Cobertura	120.4%
Saldo Promedio por Cliente	57,776
Colaboradores**	1,541
Oficinas de servicio	97

*Utilidad Neta para el 3T20 completo. Portafolio, Castigos y U.Neta en millones.

3Q20 Highlights:

- **ConCrédito** es una empresa mexicana con más de 13 años de experiencia en el otorgamiento de créditos. La empresa está compuesta por Fin Útil, S.A. de C.V. SOFOM, E.N.R., Comfu, S.A. de C.V. y Talento ConCrédito S.A. de C.V. **ConCrédito tiene presencia en 21 estados de México.**
- **La cartera de crédito** total alcanzó **Ps. 2,400 millones.**
- **La Pérdida Neta del 3T20** se ubicó en **Ps. 61 millones.**
- **Los clientes activos** llegaron a más **de 41 mil distribuidoras**, que logran llegar a aproximadamente **560 mil clientes finales** a través de sus productos de Crédito, Seguros y CrediTienda.
- **CrediTienda** App, que fue lanzada en 2018 y forma parte de ConCredito es una plataforma digital de venta online en la que se ofrecen a sus **clientes más de 9 mil productos.** Alrededor de 650 mil usuarios han descargado la App CrediTienda y más 160 mil clientes han comprado a través de esta plataforma.

ConCrédito
Estado de Resultados
Para el tercer trimestre del 2020 (Julio-Septiembre)
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

3T20	
Ingresos por intereses	186.3
Gastos por intereses	47.6
Margen financiero	138.7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	190.4
Margen financiero ajustado por riesgos	(51.7)
Comisiones y tarifas cobradas	6.6
Comisiones y tarifas pagadas	9.2
Otros ingresos (egresos) de la operación	124.0
Gastos de administración y promoción	177.7
Resultado de la operación	(108.0)
Resultado antes de ISR	(108.0)
ISR Causado	(47.3)
Resultado neto	(60.7)

* Resultado Neto generada durante el 3T20 completo; en GENTERA se consolida únicamente agosto y septiembre de 2020.

ConCrédito
Balance General
Al tercer trimestre del 2020
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

3T20	
Disponibilidades	1,202.2
Cartera vigente	2,223.6
Cartera vencida	176.1
Cartera total	2,399.7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	212.0
Cartera de crédito (neto)	2,187.7
Otras cuentas por cobrar	478.7
Inmuebles Mobiliario y Equipo (Neto)	50.7
Inversiones permanentes	1.3
Otros activos	382.0
Total Activo	4,302.6
Préstamos bancarios	580.0
Obligaciones en operaciones de bursatilización	1,300.0
Pasivo por arrendamiento	-
Otras cuentas por pagar	409.4
Total Pasivo	2,289.4
Capital social	1,424.3
Reservas de capital	21.9
Efecto acumulado por conversión	0.0
Prima en venta de acciones	6.7
Resultado de ejercicios anteriores	460.9
Resultado neto	99.5
Total Capital Contable	2,013.2
Total de Pasivo y Capital Contable	4,302.6

Sobre GENTERA

GENTERA, S.A.B. de C.V. es una compañía tenedora de acciones, cuyo objetivo es promover, organizar y administrar, todo tipo de compañías, nacionales e internacionales, sujeto a sus políticas de inversión. GENTERA se fundó en 2010 y está ubicada en la Ciudad de México. Las acciones de GENTERA comenzaron a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. el 24 de diciembre de 2010 bajo la clave de cotización COMPARC*. El 2 de enero de 2014, la clave de cotización se actualizó a GENTERA*.

Sobre eventos futuros

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