

## GENTERA REPORTA RESULTADOS DEL 4T20

México, Ciudad de México – 24 de febrero 2021 GENTERA S.A.B. de C.V. (“GENTERA” o “la Compañía”) (BMV: GENTERA\*) anuncia sus resultados consolidados no auditados del cuarto trimestre terminado al 31 de diciembre 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.).

### Resumen 4T20:

- La **Cartera Total** alcanzó los **Ps. 40,689 millones**, cifra similar a los **Ps. 40,824 millones** alcanzados en 3T20. 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. 22,093 millones**.
  - Compartamos Financiera (Perú) cerró en **Ps. 15,624 millones**.
  - ConCrédito (México) se ubicó en **Ps. 2,248 millones**.
  - Compartamos S.A. (Guatemala) con **Ps. 724 millones**.
- El **Resultado Neto** generado durante el cuarto trimestre del 2020 fue de **Ps. 291 millones**, en comparación con los Ps. 1,983 millones de pérdida presentado en el 3T20; una recuperación de 114.7% comparado con las pérdidas del 3T20, lo cual representa una mejora de **Ps. 2,274 millones**.
  - La **participación de la Controladora** reportó un Resultado de Ps. 288 millones (la ganancia por acción en circulación de la controladora en el 4T20 fue de \$ 0.18)
- Las **disponibilidades y otras inversiones crecieron 139.7%, a Ps. 18,481 millones** en comparación con Ps. 7,710 millones en el 4T19.
  - En **Banco Compartamos** se ubicó en Ps. 10,486 millones, aproximadamente 3 veces mayor en comparación con el 4T19.
  - En **Compartamos Financiera** se ubicó en Ps. 4,674 millones, dos veces mayor en comparación con el 4T19.
  - En **ConCrédito**, alcanzó en Ps. 1,315 millones, 50% mayor comparado con el 4T19.
- El **índice de capitalización** en el 4T20 fue de **32.3%**
  - ICAP de 31.4% en **Banco Compartamos**
  - Índice de capital de **19.2%** en **Compartamos Financiera**.
- La **cartera vencida** para el 4T20 quedó en **5.43%**, comparada con el **6.94%** del 3T20.
- El **índice de cobertura** al cierre del 4T20 fue **189.1%**.
- El **ROE** en el **4T20** se ubicó en **5.2%**, en comparación con un ROE negativo de 36.4% obtenido en el 3T20.
- El **ROA** alcanzó el **1.6%**, en comparación con un ROA negativo de 11.1% en el 3T20.

#### 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



## Enrique Majós Ramírez, Director General de GENTERA, comentó

GENTERA concluyó el cuarto trimestre en una situación de fortaleza única, por un lado, con una sólida posición financiera considerando la gestión defensiva de la liquidez además de mantener uno de los índices de capitalización más sólido de todo el sistema y, por otro lado, con una estrecha relación con nuestros clientes y una sana operación del negocio, trabajando diligentemente para seguir apoyando a nuestros clientes, protegiendo a nuestro personal y supervisando con eficiencia nuestras diferentes subsidiarias.

Las subsidiarias financieras de GENTERA en México, Banco Compartamos y ConCrédito, y sus operaciones en Perú y Guatemala registraron una Cartera de Crédito de Ps. 40,689 millones, similar al 3T20 y una leve contracción de 2.4% respecto al 4T19.

En este cuarto trimestre, GENTERA reportó Ps. 291 millones en la Utilidad Neta, un punto de inflexión en comparación con Ps. 1,983 millones en pérdidas presentadas en el trimestre anterior. El regreso a la utilidad positiva fue posible gracias a la exitosa implementación de nuestra estrategia, así como a la confianza de nuestros estimados clientes y a la pasión y compromiso de nuestro equipo.

Al cierre de 2020, nuestra posición de liquidez era robusta, alcanzando más de 18 mil millones de pesos, un crecimiento anual de aproximadamente 140%. Nuestra Posición de Capital fue sólida en 32%, con un ICAP de 31% en Banco Compartamos y un Índice de Capital de 19% en Compartamos Financiera.

La transformación digital de GENTERA se está volviendo parte normal en nuestro negocio, y la seguiremos teniendo como un elemento fundamental en nuestro plan para este año y en adelante. La tecnología y la transformación digital son una necesidad para GENTERA. Al mismo tiempo, seguiremos comprometidos con un alto nivel de servicio y continuaremos poniendo a nuestros clientes en el centro de nuestras decisiones. Seguiremos navegando estos tiempos desafiantes con disciplina en la gestión de capital y riesgo, y continuaremos agradecidos por el apoyo continuo de nuestros accionistas durante 2020 y mirando hacia adelante con entusiasmo este año 2021 y los próximos años de crecimiento y rentabilidad.

## Análisis y resultados de la operación al 4T20

### Resultados e Indicadores Financieros

	4T20	4T19	3T20	% Var 4T19	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Clientes <sup>(1)</sup>	3,876,775	3,781,120	4,053,574	2.5%	-4.4%	3,876,775	3,781,120	2.5%
Clientes de Crédito	3,001,092	3,486,699	3,134,583	-13.9%	-4.3%	3,001,092	3,486,699	-13.9%
Cartera*	40,689	41,692	40,824	-2.4%	-0.3%	40,689	41,692	-2.4%
Resultado Neto*	291	803	(1,983)	(1)	(1)	(1,635)	3,309	-149.4%
Cartera Vencida / Cartera Total	5.43%	2.79%	6.94%	2.64 pp	-1.51 pp	5.43%	2.79%	2.64 pp
ROA	1.6%	5.7%	-11.1%	-4.1 pp	12.7 pp	-2.4%	6.1%	-8.5 pp
ROE	5.2%	15.9%	-36.4%	-10.7 pp	41.6 pp	-7.5%	17.1%	-24.6 pp
MIN	29.0%	46.0%	22.3%	-17.0 pp	6.7 pp	29.7%	45.6%	-15.9 pp
MIN después de provisiones	25.2%	38.2%	0.3%	-13.0 pp	24.9 pp	17.5%	38.7%	-21.2 pp
Índice de Eficiencia	91.3%	77.2%	979.7%	14.1 pp	-888.4 pp	122.7%	75.1%	47.6 pp
Capital / Activos Totales	32.3%	36.2%	30.9%	-3.9 pp	1.4 pp	32.3%	36.2%	-3.9 pp
Saldo Promedio por Cliente	13,558	11,957	13,024	13.4%	4.1%	13,558	11,957	13.4%
Colaboradores	22,372	22,736	23,464	-1.6%	-4.7%	22,372	22,736	-1.6%
Oficinas de Servicio**	788	747	830	5.5%	-5.1%	788	747	5.5%
Sucursales Banco	163	201	167	-18.9%	-2.4%	163	201	-18.9%

1) En el 3T20, 3.0 millones de clientes de crédito y 876 mil adicionales 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.

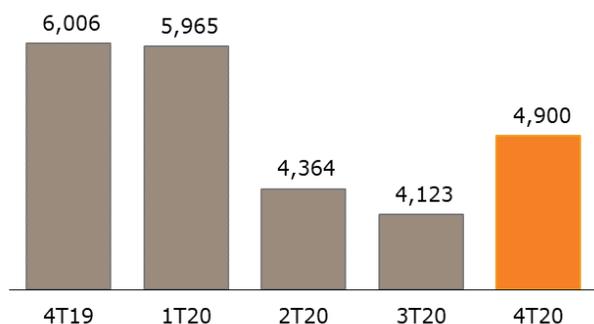
\*Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

\*\* Oficinas de servicio con domicilio compartido con sucursales.

El siguiente análisis se realizó con cifras consolidadas no auditadas y conforme a las Normas de Información Financiera (NIF) en México. Las comparaciones porcentuales se calculan para el cuarto trimestre de 2020 frente al mismo período de 2019, a menos que se indique lo contrario. **Para este análisis del 4T20, el lector debe considerar la consolidación de ConCrédito en los Estados Financieros de GENTERA. Los resultados financieros de ConCrédito para el 4T19 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.

## Estado de Resultados

### Ingresos por Intereses (ps. Millones)



Los **ingresos por intereses** en el 4T20 fueron de **Ps. 4,900** millones, lo que representa un incremento de 18.8% comparado con el 3T20, como resultado de un incremento de 14.0% en los ingresos por intereses de Banco Compartamos en el 4T20 respecto al 3T20; y un aumento de 8.0% en los ingresos por intereses en Compartamos Financiera Perú, así como un aumento de 72.6% en los ingresos por intereses en ConCredito, en el mismo período comparable, 4T20 vs 3T20. El incremento observado en GENTERA se debe principalmente a una aceleración en la originación de crédito de Banco Compartamos y ConCredito, aunado a que durante el 4T20 hubieron menores impactos provenientes de los programas de diferimientos y descuentos en las tasas de interés activas que en algunas de las subsidiarias estuvieron presentes en los trimestres anteriores.

En una **comparación anual**, los ingresos por intereses mostraron una contracción de 18,4% con respecto al 4T19. Esta variación se debió a: 1) la contracción anual de 15.9% en la cartera de microcréditos en México en el 4T20 con respecto al 4T19; y por diferentes beneficios otorgados a los clientes de Banco Compartamos durante la contingencia sanitaria; generando en conjunto una contracción de 26,1% en los ingresos por intereses del 4T20 con respecto al 4T19; y, 2) las dinámicas de la subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también otorgó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 4T20, contrayéndose 13.1% con respecto al 4T19.

Banco Compartamos representa la mayor parte del portafolio y los ingresos por intereses de Gentera, con el 54.3% y 69.4%, respectivamente, comparado con el 4T19, donde representaron el 63.0% y 76.7%, en el mismo orden.

Los modelos de negocio de sus cuatro principales subsidiarias, varían en el **saldo promedio por cliente** (Banco Compartamos con Ps. 10,157; Compartamos Financiera con Ps. 23,055; Compartamos Guatemala con Ps. 6,870; y, los distribuidores de ConCredito con Ps. 52,384, quienes llegan a los clientes finales con un ticket promedio de Ps. 4,237). 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 4T20 se ubicó en **49.2%**, 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. 585 millones**, una disminución de **8.7%** comparado con el 4T19 y un **15.8%** de crecimiento comparado con el 4T20. 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, ConCredito y Compartamos S.A. han implementado y planean implementar durante la contingencia sanitaria, así como por la implementación de la estrategia para mantener una mayor posición de efectivo que en tiempos normales. 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**, considerando captación tradicional y créditos interbancarios, **se situó en 5.5%** comparado con el 7.2% del 4T19. Los gastos por intereses incrementaron 4.5%, a Ps. 348 millones, comparado con los Ps. 333 millones del 4T19. Al cierre del trimestre, el **28.7%** 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 **13.1%**, a Ps. 185.6 millones comparado con el 4T19, lo que implica un crecimiento en el mismo sentido de los pasivos, pero con

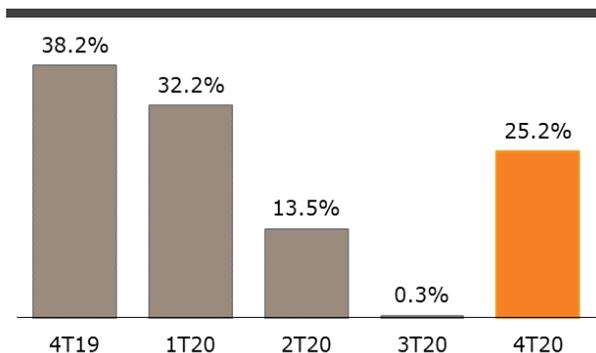
solidas mejoras en el costo, considerando el incremento del 18.9% en los pasivos utilizados para financiar la cartera y las iniciativas en curso. Esto fue posible gracias a la consecución de mejores términos y condiciones en las líneas de crédito y emisiones de deuda, así como a las reducciones en la tasa de intereses de referencia en Perú. El **costo de fondeo** se situó en **4.3%**, comparado con el 5.0% del 4T19.

**El Margen de Interés Neto (MIN)** para el 4T20 fue de **29.0%**, una cifra **por debajo del 46.0% registrado en el 4T19, pero encima del 22.3% alcanzado en 3T20**. 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 54.3% al cierre del 4T20, que se compara con un 63% en el 4T19; 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 MIN.

**Las provisiones por riesgo crediticio** fueron de **Ps. 555 millones** en el trimestre. Este rubro disminuyó Ps. 371 millones comparado con el 4T19, derivado principalmente de: 1) un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos; 2) la decisión prudencial de registrar en el 3T20 **\$ 1,538 millones en provisiones** en México y \$38 millones en Guatemala, en respuesta a la pandemia de COVID-19. Es importante destacar que alineado con el programa especial autorizado por el regulador local, la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), en Compartamos Perú registró 70 millones de soles (~ Ps. 385 millones) en provisiones prudenciales. Estas provisiones adicionales en las normas contables peruanas se reflejan como una reducción de Capital en el Balance General, mientras que en los principios contables mexicanos se reflejan en la línea de provisiones para riesgos crediticios dentro del Estado de Resultados de Compartamos Financiera y GENTERA.

### MIN Ajustado por riesgos <sup>1)</sup>

1) Margen Financiero ajustado por riesgos / promedio de activos



**El ingreso financiero** después de provisiones ascendió a **Ps. 3,760 millones**, un importante incremento de más de **Ps. 3,700 millones** y una contracción de 17.8% al compararse con los **Ps. 4,575 millones** reportados en el 4T19.

**El margen de interés neto después de provisiones** (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el 4T20 fue de 25.2%, comparado con 38.2% del 4T19 y mostrando una importante mejora respecto al 0.3% alcanzado en el 3T20. 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 cuarto trimestre con Ps. 18,481 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan un crecimiento de 139.7% comparado con el 4T19.

**El efecto neto entre las comisiones cobradas y pagadas** al 4T20 ascendió a **Ps. 103 millones**, lo que representa una **disminución de Ps. 35 millones, o 25.4%**, comparado con el efecto neto de Ps. 138 millones obtenido en el 4T19, lo cual es explicado conforme a lo siguiente:

**Las Comisiones y tarifas cobradas**, al 4T20 **aumentaron 41.8%**, a Ps. 275 millones, comparados con los Ps. 194 millones en el 4T19. Este concepto refleja los siguientes rubros: 1) comisiones por intermediación de seguros, que en este trimestre tuvo una expansión respecto al 3T20, pero una contracción respecto al 4T19 debido al menor número de pólizas de seguros vendidas; 2) comisiones generadas en Yastás, ConCrédito y Aterna; y, 3) comisiones generadas en Compartamos Financiera.

La siguiente tabla muestra los resultados consolidados de cada subsidiaria:

<b>Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)</b>			
	<b>4T20</b>	<b>4T19</b>	<b>3T20</b>
Banco Compartamos	169	219	171
Compartamos Financiera	46	69	74
Compartamos Guatemala S.A.	3	5	2
ConCrédito	9	-	5
<b>Otras:</b>	<b>48</b>	<b>(99)</b>	<b>43</b>
Yastás	15	10	13
Aterna	33	34	30
Intermex	-	(143)	-
<b>Total</b>	<b>275</b>	<b>194</b>	<b>295</b>

**Comisiones y tarifas pagadas crecieron 207.1%**, o Ps. 116 millones, a **Ps. 172 millones, comparados con el 4T19**. Este incremento se explica por mayores gastos de comisiones en México y Perú, y por un impacto de comparación proveniente de la ex subsidiaria de GENTERA, Intermex.

Los clientes de Banco Compartamos, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales; sin embargo, es importante señalar que una parte importante de los desembolsos y recuperaciones de préstamos de Banco Compartamos continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA, representando, al cierre de diciembre de 2020, 69.6% y 29.3%, respectivamente, frente al 70.6% y 28.9% del trimestre anterior.

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.

<b>Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)</b>			
	<b>4T20</b>	<b>4T19</b>	<b>3T20</b>
Banco Compartamos	112	80	71
Compartamos Financiera	30	13	48
Compartamos Guatemala S.A.	2	2	2
ConCrédito	8	-	6
<b>Otras:</b>	<b>20</b>	<b>(39)</b>	<b>21</b>
SAB	(3)	2	2
Yastás	22	18	18
Servicios	1	1	1
Intermex	-	(60)	-
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>56</b>	<b>148</b>

El **Resultado por Intermediación** fue de una pérdida de **Ps. 17 millones** durante el 4T20, 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 4T20 representaron un ingreso de **Ps. 118 millones**. Esta partida refleja los ingresos provenientes de la CrediTienda (Plataforma de venta de productos online de ConCrédito), así como los ingresos o gastos no recurrentes, incluyendo: 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.

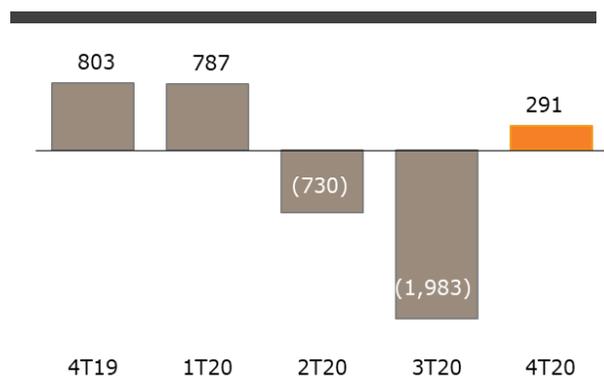
Los **gastos operativos** fueron **Ps. 3,621 millones, una mejora de 0.4%** comparado con los Ps. 3,635 millones del 4T19. Esta mejora estuvo en línea con el plan de acción anunciado al comienzo de la contingencia sanitaria en el que explicamos que la Compañía tendría un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de nuestros gastos de subsidiarias, y principalmente en Compartamos Financiera y Banco Compartamos, donde los gastos operativos se contrajeron 16.1% y 6.9%, respectivamente en su comparativa anual. Considerando el año completo, los gastos de operación concluyeron en Ps. 13,417 lo que representa una mejora (contracción) de 2.8% comparado con Ps. 13.808 millones del 2019. 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 **22,372 colaboradores**, una disminución de 1.6% comparado con el 4T19. La contracción es explicada principalmente por la cantidad de empleados que son necesarios para atender de manera eficiente y con excelencia a la base de clientes actual. Estamos seguros de que con nuestro personal y equipo de ventas seguiremos atendiendo y atrayendo a más clientes en los siguientes trimestres. En Banco Compartamos, el número de empleados tuvo una contracción de 10.4%, mientras que Compartamos Financiera en Perú tuvo una contracción de 2.2% y en Compartamos S.A. en Guatemala representó una contracción de 13.8%. ConCrédito tuvo una contracción del 11% en el número de sus empleados.

- **Salarios y beneficios** representaron aproximadamente **Ps. 2,216 millones, o 61.2%** de los gastos totales de operación.
- Durante 4T20 el, la compañía tenía 469 oficinas de servicio y 163 sucursales en Banco Compartamos, 95 oficinas de ConCrédito, 108 oficinas de servicio en Perú y 42 en Guatemala, que en conjunto suman **714 oficinas de servicio y 163 sucursales**. En conjunto, los gastos relacionados a las oficinas de servicio y sucursales representan **Ps. 665 millones, o el 18.4%** 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. 610.2 millones, o 16.9%** de los gastos operativos del 4T20.
- **Las campañas de mercadotecnia** representaron **Ps. 129.3 millones, o 3.6%** de los gastos operativos durante el trimestre.

**La Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas**, representó en el trimestre una pérdida de Ps. 10 millones, comparado con los Ps. 57 millones ganados en el 4T19. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

#### Utilidad Neta (Ps. millones)



La **Utilidad Neta** para el **4T20 fue de Ps. 291 millones**, comparado con la Pérdida Neta de Ps. 1,983 millones en 3T20 y con la Utilidad Neta de Ps. 803 millones en el 4T19. Estas variaciones son explicadas 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.

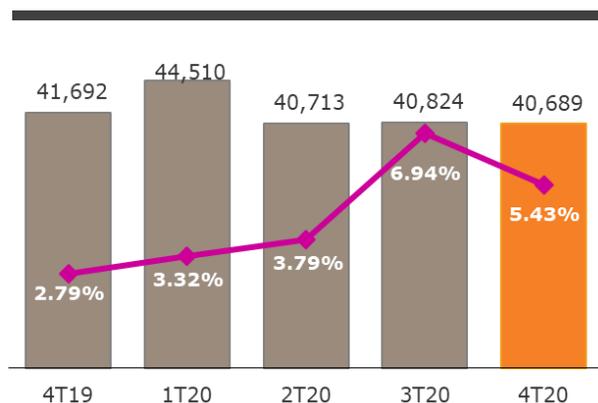
El **Resultado Neto de la participación controladora reporto una ganancia neta de Ps. 288 millones**. La utilidad por acción en el 4T20 fue de Ps. 0.18.

**GENTERA** concluyó este año con una **Pérdida Neta acumulada** de Ps. 1,635 millones. La Controladora concluyó con Ps. 1,592 millones en pérdidas. **Las pérdidas por acción en circulación** de la sociedad controladora en 2020 se situaron en **- \$ 1,00**.

## Balance General

**Disponibilidades y otras inversiones** alcanzaron **Ps. 18,481 millones** al final del cuarto trimestre del 2020, representando un incremento de 139.7% comparado con el 4T20. 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 4T20, el 56.7% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 10,486 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 25.3%, Ps. 4,674 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 7.1%, Ps. 1,315 millones, correspondía a ConCrédito. El resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

### Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida



La cartera total alcanzó **Ps. 40,689 millones** durante el 4T20, una **disminución de 2.4%** comparado con la cifra reportada en el 4T19, explicada por la dinámica operativa y los impactos generados por el COVID-19 en la cartera de crédito de las diferentes filiales financieras de GENTERA. La cartera está distribuida de la siguiente manera: Banco Compartamos representa 54.3%; Compartamos Financiera en Perú representa 38.4%, ConCrédito el 5.5% y Compartamos Guatemala 1.8%.

### Calidad de los Activos (Cartera Vencida/Cartera Total)

El índice de **cartera vencida (CV)** consolidado (considerando las cuatro subsidiarias financieras) para el **4T20 cerró en 5.43%**, una mejora respecto al 6.94% del 3T20 y un nivel por encima del 2.79% reportado en el 4T19. El nivel de la CV refleja el deterioro en todas las subsidiarias de Gentera debido a los impactos generados por el Covid-19; sin embargo, las tendencias recientes mostraron mejoras en diferentes subsidiarias, y principalmente en Banco Compartamos, donde la visibilidad de la nueva cartera generada en esta "nueva normalidad" nos permite esperar una mejor dinámica en los próximos trimestres.

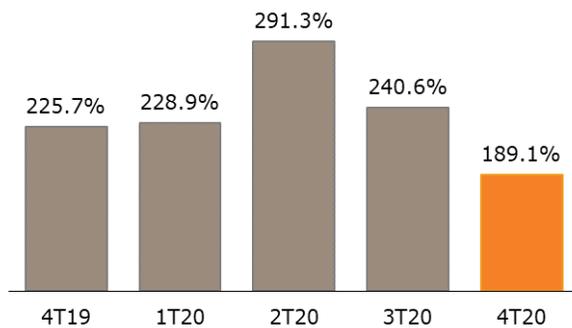
Cabe destacar que, de acuerdo con las expectativas de GENTERA, y considerando los aprendizajes experimentados en los meses anteriores y debido al carácter corto de la mayor parte de su cartera de préstamos, la morosidad podría descender en los siguientes trimestres y comenzar a estabilizarse en el segundo semestre de 2021. En cuanto al costo del riesgo, éste se estabilizará en 2021. Asimismo, cabe destacar que en diciembre de 2020, Banco Compartamos decidió castigar anticipadamente los préstamos con más de 150 días de atraso, en lugar de su política habitual de castigar a los 180 días de vencimiento. Banco Compartamos representa la mayor subsidiaria de GENTERA, y dada esta medida adoptada, ya se han visto la mayoría de los impactos generados por el COVID-19 en la cartera de préstamos de dicha subsidiaria en México. GENTERA reconoce que aún quedan retos por afrontar pero como se señaló anteriormente, el conocimiento y la experiencia que ha adquirido en la originación y seguimiento de créditos que se han otorgado durante esta crisis de salud pública, le ayudarán a tener mayor control en la calidad del portafolio actual y futuro.

PRODUCTO	4T20				4T19				3T20			
	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos	Cartera Total	Cartera Vencida	% Cartera vencida	Castigos
C. Mujer	13,583	619	4.56%	1,169	15,064	338	2.24%	222	12,247	978	7.98%	285
C. Comerciante	4,082	340	8.34%	708	5,175	254	4.90%	161	4,417	619	14.01%	229
Subtotal Grupal	17,665	959	5.43%	1,877	20,239	592	2.92%	383	16,664	1,597	9.58%	514
C. Individual	2,940	160	5.43%	242	3,207	145	4.51%	106	2,911	226	7.77%	106
C. CA (de CM y CCR)	250	11	4.54%	35	385	13	3.34%	8	90	31	33.75%	10
C. CCM( de CM, CCR y CI)	1,234	117	9.42%	236	2,416	88	3.68%	65	1,122	207	18.46%	69
C. Otros (CGD)	4	0	5.26%	2	21	0	0.43%	1	6	0	7.82%	0
Subtotal Individual	4,428	288	6.50%	515	6,029	246	4.09%	180	4,129	464	11.26%	185
Banco Compartamos	22,093	1,247	5.64%	2,392	26,268	838	3.19%	563	20,793	2,061	9.92%	699
C. Mujer	3,752	341	9.09%	116	3,222	32	1.00%	70	3,886	187	4.82%	20
Subtotal Grupal Perú	3,752	341	9.09%	116	3,222	32	1.00%	70	3,886	187	4.82%	20
Comercial	7,721	231	2.99%	129	7,335	180	2.46%	62	8,795	239	2.71%	38
Microempresa	3,316	117	3.54%	71	3,401	76	2.22%	51	3,323	112	3.36%	35
Consumo	835	27	3.20%	18	795	9	1.11%	9	877	14	1.56%	7
Subtotal Individual Perú	11,872	375	3.16%	218	11,532	265	2.30%	122	13,015	365	2.80%	81
Compartamos Financiera	15,624	716	4.58%	335	14,754	297	2.01%	192	16,901	552	3.27%	101
Subtotal Grupal Guatemala	724	91	12.59%	37	670	28	4.24%	22	730	43.6	5.97%	9
Compartamos Guatemala S.A.	724	91	12.59%	37	670	28	4.24%	22	730	43.6	5.97%	9
ConCrédito	2,248	156	6.92%	177	2,847	108	3.78%	100	2,400	176	7.34%	157
<b>Total</b>	<b>40,689</b>	<b>2,209</b>	<b>5.43%</b>	<b>2,941</b>	<b>41,691</b>	<b>1,163</b>	<b>2.79%</b>	<b>776</b>	<b>40,824</b>	<b>2,833</b>	<b>6.94%</b>	<b>966</b>

**Nota:** ConCrédito comenzó a consolidarse en el 3T20.

## Razones e Indicadores Financieros

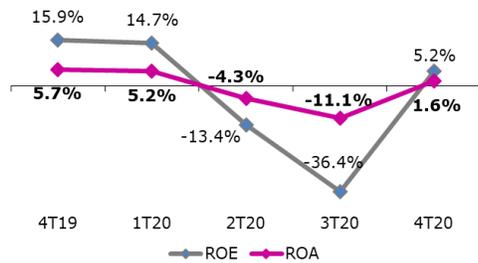
### Índice de Cobertura



El **índice de cobertura** al 4T20 se ubicó en **189.1%**, 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.

El **Crédito Mercantil** acumuló Ps. 5,052 millones derivado de la adquisición de ConCrédito y Compartamos Financiera; las cuales están registradas como activo.

### ROAE/ROAA



Durante el 4T20, GENTERA registró un retorno sobre capital promedio (**ROAE**) de **5.2%** y el retorno sobre activos promedio (**ROAA**) de **1.6%**, comparados con los ratios negativos de -36.4% y -11.1% presentados en 3T20, respectivamente. Comparados con el 4T19, tanto el ROAE como el ROAA aún se encuentran por debajo del 15.9% y 5.7% alcanzados en dicho trimestre. Durante el 2020, los indicadores se vieron impactados por la contingencia sanitaria.

## Otros Datos Relevantes 4T20:

- El **24 de febrero de 2021** el Consejo de Administración aprobó no proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas el pago de dividendos para el año 2020.
- En **diciembre de 2020** Banco Compartamos decidió **castigar por adelantado** Ps. 1,537 millones de cartera con 150 días de atraso, en lugar de su política habitual de castigar los préstamos con 180 días de retraso. Estos castigos fueron considerados en la provisión prudencial registrada en el 3T20.
- Con **1.56 millones** de cuentas de débito, **los depósitos de clientes en Banco Compartamos alcanzaron Ps. 2,751 millones**, entre depósitos a la vista y plazo fijo, incrementando 15.7% en comparación con los Ps. 2,377 millones alcanzados el 4T19.
- **YASTÁS** realizó más de **5.8 millones de transacciones** durante el trimestre, lo cual representó un incremento de 13.7% respecto al 3T20. Cabe destacar que **1.49 millones se trataron de transacciones financieras**. Al cierre del 4T20, YASTÁS contaba con 4,904 afiliados, 10.5% más que en 3T20 y 4.7% más que el 4T19.
- **ATERNA** cerró el trimestre con más de **6.9 millones de pólizas de seguro activas**, con operaciones en México, Perú y Guatemala, representando un incremento de 27.8% comparado con el 4T19 y una contracción de 18.0% respecto al 4T19.
- **ConCrédito** concluyó el 4T20 con Ps. 2,248 millones en Cartera de Crédito administrada a través de una red de más de 42 mil distribuidores que trabajan con aproximadamente 530 personas a través de sus productos de Crédito, Seguros y CrediTienda. Su plataforma CrediTienda, concluyó el trimestre con Ps. 317 millones de cartera. Esta plataforma tiene más de 700 mil usuarios.
- **Las acciones en circulación al 31 de diciembre de 2020** sumaron **1,587,593,876**.
- En el **4T20, Fundación GENTERA** cambió su identidad a "**Fundación Compartamos**" y durante el período establecieron alianzas que beneficiaron a más de 35 mil personas. Los esfuerzos se enfocaron en oportunidades educativas, acompañamiento en contingencias, atención a la primera infancia y otras acciones de responsabilidad social, incluyendo su "Convocatoria de Educación" que se realiza todos los años. En atención a la contingencia por el COVID-19, se establecieron alianzas que beneficiaron a más de 80 mil personas. El 94% de los colaboradores de Gentera participó en al menos una actividad de voluntariado durante el año. A través de este esfuerzo, más de 8 mil horas de voluntariado beneficiaron directamente a más de 73 mil personas. A fines de diciembre de 2020, el 61% de los empleados de GENTERA donó a Fundación Compartamos para seguir impulsando diferentes proyectos.
- A finales del 4T20, **Compartamos Banco fue signatario de la Iniciativa de Financiamiento del Programa de Medio Ambiente de las Naciones Unidas (UNEP FI)** destinada a movilizar al sector privado para el desarrollo sostenible. Gentera es la primera institución de microfinanzas a nivel mundial en formar parte de la iniciativa.
- Al término del 2020, **Gentera firmó el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, la iniciativa de sustentabilidad corporativa más grande del mundo centrada en 10 principios**. Esta iniciativa junto con UNEP FI son parte de la política ASG que estamos construyendo en Gentera para medir su impacto en la sociedad y, en consecuencia, reportar nuestros compromisos y resultados con estándares internacionales.

**GENTERA**  
**Estado de Resultados Consolidado**  
**Para el periodo de tres y doce meses concluidos el 31 de diciembre 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2020**  
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Ingresos por intereses	4,900	6,006	-18.4%	4,123	18.8%	19,352	22,809	-15.2%
Gastos por intereses	585	505	15.8%	641	-8.7%	2,302	2,076	10.9%
<b>Margen financiero</b>	<b>4,315</b>	<b>5,501</b>	<b>-21.6%</b>	<b>3,482</b>	<b>23.9%</b>	<b>17,050</b>	<b>20,733</b>	<b>-17.8%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	555	926	-40.1%	3,434	-83.8%	6,980	3,164	120.6%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>3,760</b>	<b>4,575</b>	<b>-17.8%</b>	<b>48</b>	<b>N/C</b>	<b>10,070</b>	<b>17,569</b>	<b>-42.7%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	275	194	41.8%	295	-6.8%	1,083	1,269	-14.7%
Comisiones y tarifas pagadas	172	56	207.1%	148	16.2%	603	416	45.0%
Resultado por intermediación	(17)	(8)	112.5%	(3)	466.7%	9	(9)	-200.0%
Otros ingresos (egresos) de la operación	118	3	N/C	138	-14.5%	376	(34)	N/C
Gastos de administración y promoción	3,621	3,635	-0.4%	3,233	12.0%	13,417	13,808	-2.8%
<b>Resultado la operación</b>	<b>343</b>	<b>1,073</b>	<b>-68.0%</b>	<b>(2,903)</b>	<b>-111.8%</b>	<b>(2,482)</b>	<b>4,571</b>	<b>-154.3%</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(10)	57	-117.5%	27	-137.0%	79	199	-60.3%
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>333</b>	<b>1,130</b>	<b>-70.5%</b>	<b>(2,876)</b>	<b>-111.6%</b>	<b>(2,403)</b>	<b>4,770</b>	<b>-150.4%</b>
ISR Causado y diferido	42	273	-84.6%	(833)	-105.0%	(709)	1,407	-150.4%
ISR Causado	(124)	352	-135.2%	(186)	-33.3%	313	1,616	-80.6%
ISR Diferido	166	(79)	-310.1%	(647)	-125.7%	(1,022)	(209)	389.0%
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>291</b>	<b>857</b>	<b>-66.0%</b>	<b>(2,043)</b>	<b>-114.2%</b>	<b>(1,694)</b>	<b>3,363</b>	<b>-150.4%</b>
Operaciones discontinuadas	-	(54)	N/C	60	N/C	59	(54)	-209.3%
<b>Resultado neto</b>	<b>291</b>	<b>803</b>	<b>-63.8%</b>	<b>(1,983)</b>	<b>-114.7%</b>	<b>(1,635)</b>	<b>3,309</b>	<b>-149.4%</b>
Participación controladora	288	793	-63.7%	(1,939)	-114.9%	(1,592)	3,275	-148.6%
Participación no controladora	3	10	-70.0%	(44)	-106.8%	(43)	34	-226.5%

**GENTERA**  
**Balance General Consolidado**  
**al 31 de diciembre 2020**  
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades y otras inversiones	18,481	7,710	139.7%	24,188	-23.6%
Cartera vigente	38,480	40,529	-5.1%	37,991	1.3%
Cartera vencida	2,209	1,163	89.9%	2,833	-22.0%
<b>Cartera total</b>	<b>40,689</b>	<b>41,692</b>	<b>-2.4%</b>	<b>40,824</b>	<b>-0.3%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,178	2,625	59.2%	6,815	-38.7%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>36,511</b>	<b>39,067</b>	<b>-6.5%</b>	<b>34,009</b>	<b>7.4%</b>
Otras cuentas por cobrar	2,980	2,086	42.9%	2,162	37.8%
Activo fijo	870	1,032	-15.7%	995	-12.6%
Inversiones permanentes	94	2,428	-96.1%	96	-2.1%
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	241	N/C	-	N/C
Otros activos	4,963	3,203	54.9%	5,264	-5.7%
Crédito Mercantil	5,052	873	478.7%	5,699	-11.4%
<b>Total Activo</b>	<b>68,951</b>	<b>56,640</b>	<b>21.7%</b>	<b>72,413</b>	<b>-4.8%</b>
Captación	4,360	3,428	27.2%	3,670	18.8%
Captación instituciones	10,374	8,731	18.8%	11,912	-12.9%
Certificados bursátiles	8,794	9,114	-3.5%	8,915	-1.4%
Préstamos bancarios	17,790	10,619	67.5%	19,108	-6.9%
Obligaciones en operaciones de bursatilización	1,217	-	N/C	1,300	-6.4%
Otras cuentas por pagar	4,134	4,227	-2.2%	5,163	-19.9%
<b>Total Pasivo</b>	<b>46,669</b>	<b>36,119</b>	<b>29.2%</b>	<b>50,068</b>	<b>-6.8%</b>
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	531	476	11.6%	873	-39.2%
Resultado neto	(1,592)	3,275	-148.6%	(1,880)	-15.3%
Participación controladora	18,883	20,463	-7.7%	18,937	-0.3%
Participación no controladora	3,399	58	N/C	3,408	-0.3%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>22,282</b>	<b>20,521</b>	<b>8.6%</b>	<b>22,345</b>	<b>-0.3%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>68,951</b>	<b>56,640</b>	<b>21.7%</b>	<b>72,413</b>	<b>-4.8%</b>

La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2020 (4T20) 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 y podrían variar debido al redondeo.

### Resultados e Indicadores Financieros

	4T20	4T19	3T20	% Var 4T19	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Clientes	2,175,142	2,659,192	2,297,063	-18.2%	-5.3%	2,175,142	2,659,192	-18.2%
Cartera*	22,093	26,268	20,793	-15.9%	6.3%	22,093	26,268	-15.9%
Resultado Neto	396	567	(1,720)	-30.2%	-123.0%	(1,344)	2,342	-157.4%
Cartera Vencida / Cartera Total	5.64%	3.19%	9.92%	2.45 pp	-4.28 pp	5.64%	3.19%	2.45 pp
ROA	4.3%	7.1%	-18.1%	-2.8 pp	22.4 pp	-3.8%	7.5%	-11.3 pp
ROE	15.3%	19.5%	-62.3%	-4.2 pp	77.6 pp	-11.8%	20.5%	-32.3 pp
NIM	36.1%	58.0%	28.4%	-21.9 pp	7.7 pp	38.1%	56.6%	-18.5 pp
NIM después de provisiones	37.3%	48.3%	-1.7%	-11.0 pp	39.0 pp	23.2%	48.1%	-24.9 pp
Índice de Eficiencia	84.5%	79.1%	-4819.6%	5.4 pp	4904.1 pp	126.0%	77.0%	49.0 pp
Índice de Eficiencia operativa	29.1%	35.7%	25.9%	-6.6 pp	3.2 pp	28.0%	34.8%	-6.8 pp
ICAP	31.4%	32.6%	31.1%	-1.2 pp	0.3 pp	31.4%	32.6%	-1.2 pp
Capital / Activos Totales	29.5%	37.7%	27.6%	-8.2 pp	1.9 pp	29.5%	37.7%	-8.2 pp
Saldo Promedio por Cliente	10,157	9,878	9,052	2.8%	12.2%	10,157	9,878	2.8%
Colaboradores	14,438	16,114	15,326	-10.4%	-5.8%	14,438	16,114	-10.4%
Oficinas de Servicio**	543	583	569	-6.9%	-4.6%	543	583	-6.9%
Sucursales Banco	163	201	167	-18.9%	-2.4%	163	201	-18.9%

\* La cartera y el resultado neto están expresadas en millones de pesos mexicanos.

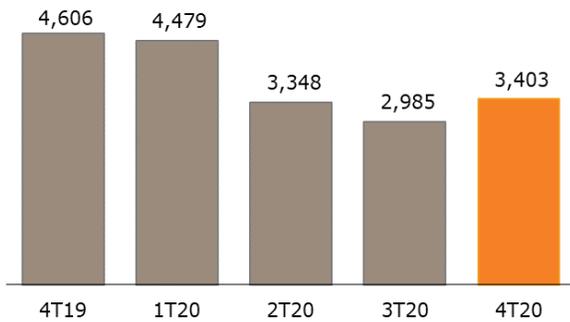
\*\* Algunas de las oficinas de servicio fueron transformadas en sucursales. 74 Sucursales se encuentran dentro de una Oficina de Servicio (misma ubicación).

### Resumen 4T20:

- **La cartera total** alcanzó Ps. 23,153 millones, distribuido de la siguiente manera:
  - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 22,093 millones**, un incremento de 6.3% comparado con el 3T20.
  - La cartera de crédito comercial fue de Ps. 1,060 millones.
- **El Resultado Neto** en el 4T20 fue una ganancia de **Ps. 396 millones**, un destacado regreso a las cifras positivas comparado con los Ps. 1,720 millones de pérdida generado en 3T20.
- En **diciembre de 2020** Banco Compartamos decidió **castigar por adelantado** Ps. 1,537 millones de cartera con 150 días de atraso, en lugar de su política habitual de castigar los préstamos con 180 días de retraso. Estos castigos fueron considerados en la provisión prudencial registrada en el 3T20.
- Las **disponibilidades y otras inversiones** se ubicaron en Ps. 10,486 millones, una cifra aproximadamente 3 veces mayor que la registrada en el 4T19 de Ps. 3,593 millones.
- El **índice de capitalización** fue de **31.4%**, manteniéndose en niveles similares a los presentados en el 3T20 y 4T19, donde alcanzó el 31.1% y 32.6% respectivamente. **El índice está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**
- La **cartera vencida** para el 4T20 quedó en **5.64%**, comparado al 9.92% reportado en el 3T20.
- El **ROA** fue de **4.3%**, comparado con la cifra negativa de **18.1%** reportada en el trimestre previo.
- El **ROE** fue de **15.3%**, comparado con el negativo de **62.3%** reportado en el 3T20.

## Resultados de la Operación

### Ingresos por Intereses (Ps. millones)



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 3,403 millones en el 4T20, un crecimiento de 14.0%** comparado con el **3T20** y una contracción de **26.1%** respecto al reportado en el 4T19. Esto fue resultado de una disminución anual de 15.9% en la cartera de Microcréditos respecto 4T19, así como por 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.

La dinámica observada en el 4T20 es alentadora ya que ha marcado un punto de inflexión.

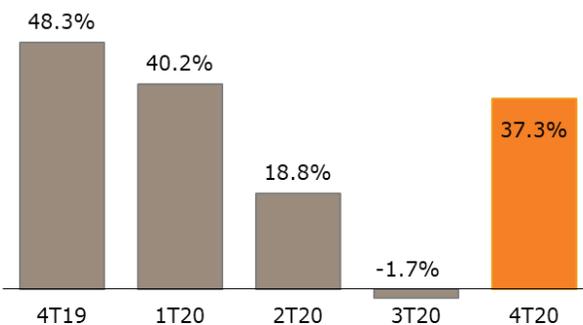
**El costo de fondeo**, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, ascendió a **5.5%** en el 4T20 comparado con **7.2%** en el 4T19.

El rubro de gastos por intereses creció 4.5%, alcanzando Ps. 348 millones, en comparación con los Ps. 333 millones del 4T19, un ligero incremento considerando el crecimiento de los pasivos en 34.3% 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 con respecto a la tasa de referencia efectiva en el 4T19. Es importante resaltar que Banco Compartamos seguirá manteniendo la liquidez adicional y mejorando su perfil de vencimientos de deuda, prepagando pasivos con vencimiento en el 2021 así como en los primeros meses del 2022 y llevándolos a nuevos plazos.

Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó **de Ps. 3,055 millones**, un incremento de **17.9%** comparado con el trimestre previo y una contracción de 28.5% respecto al 4T19.

**La estimación preventiva para riesgos crediticios** resultó en una reversa de **Ps. 102 millones**, comparado con los Ps. 715 millones en el 4T19 y comparado con los Ps. 2,749 millones en 3T20, 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. El desempeño de los clientes en el pago de sus créditos durante el 4T20 se reflejó en una mejor calidad de la cartera, lo que permitió revertir provisiones.

### MF después de provisiones<sup>1</sup>



**El ingreso financiero** después de provisiones se situó en Ps. 3,157 millones, lo que representa una importante mejora respecto a la pérdida de Ps. 157 millones registrado en 3T20 y una contracción de 11.3% comparado con el 4T19.

<sup>1</sup> Margen financiero ajustado por riesgos / Activos productivos promedio

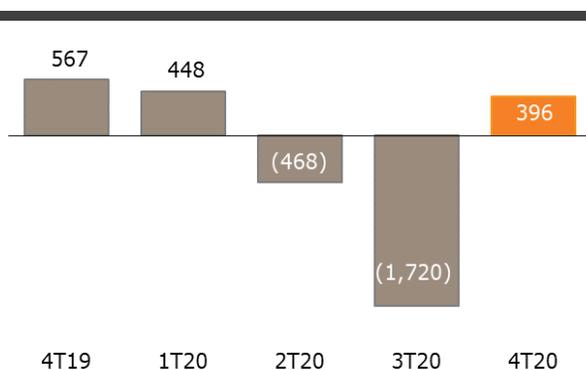
**El margen de interés neto** después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T20 fue de 37.3%**, comparado con el -1.7% y 48.3% en 3T20 y 4T19, respectivamente. El menor MIN se atribuye principalmente a la contracción en los ingresos por intereses a razón del menor tamaño y menor rendimiento de la cartera de Banco Compartamos, y por el incremento en el saldo de Disponibilidades e inversiones en comparación con el 4T19. La liquidez adicional ha impactado el MIN 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. 170 millones durante el 4T20, una disminución de 24.1% comparado con Ps. 224 millones registrados en el 4T19, explicado por una reducción del 100% en las comisiones cobradas a los clientes con atraso y en menor medida por la contracción del 4.9% en las comisiones por ventas de pólizas de seguros. Las comisiones por ventas de pólizas de seguros representaron el 91.2% de los ingresos por comisiones; y el restante 8.8% estuvo relacionado con otros conceptos y tarifas.
- **Las comisiones y tarifas pagadas** ascendieron a Ps. 183 millones, un avance de 20.4% comparado con el 4T19. Este rubro refleja principalmente: 1) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 11.0%; 2) 24.4% por comisiones pagadas a canales alternos; 3) 34.7% de seguro de vida gratis incluido en el producto "Crédito Mujer"; y, 4) 29.9% por comisiones pagadas a YASTÁS y otras comisiones.
- **El resultado por intermediación** en el 4T20 ascendió a una pérdida de **Ps. 18 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 un ingreso de **Ps. 5 millones** para el 4T20. 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 4T20 disminuyeron **6.9%** año contra año, a **Ps. 2,647 millones**; principalmente por un control de gastos más estricto, alineado con nuestro plan de acción establecido. Considerando el año completo, los gastos operativos fueron de Ps. 10.017 millones, una mejora (disminución) de 8.1% comparándolo con Ps. 10,897 millones del 2019. 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. 396 millones**, comparado con la pérdida de Ps. 1,720 millones registrada en el 3T20 y con la ganancia de Ps. 567 millones del 4T19. La utilidad neta alcanzada en el 4T20 marcó un retorno a cifras positivas luego de dos trimestres consecutivos de pérdidas.

**Para el año completo 2020, Banco Compartamos reportó** Ps. 1,344 millones en pérdida que se explicaron 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

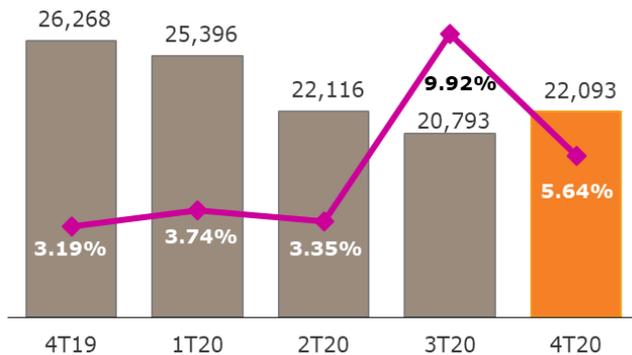
contingencia. No obstante, la dinámica observada en los últimos meses del 2020 nos hace pensar que el 2021 volverá a ser un año de cifras positivas.

## Balance General

**Disponibilidades y otras inversiones** tuvieron un incremento de más de tres veces, alcanzando **Ps. 10,486 millones** comparado con los **Ps. 3,593 millones** del 4T19, y una contracción de 32.2% contra los **Ps. 15,461 millones** del 3T20. 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 4T20, incluye más de Ps. 8,000 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. 22,093 millones** en el 4T20, un incremento de **6.3%** comparado con **Ps. 20,793 millones** reportados en el 3T20 y una contracción de 15.9% comparado con el portafolio alcanzado en el 4T19. La cartera total, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, se contrajo 12.7% comparado con el 4T19, cuando se ubicó en Ps. 26,518 millones.

**El saldo promedio por cliente** al 4T20 fue de **Ps. 10,157**, un **incremento de 2.8%**, respecto a los Ps. 9,878 reportados en el 4T19 y de 12.2% comparado con los Ps. 9,052 del 3T20.

## 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 **80.0%** de la cartera total en el 4T20. La **cartera vencida** cerró en **5.43%**; una mejora comparado con el **9.58%** que se registró en el 3T20 y un deterioro respecto al **2.92%** mostrado en 4T19.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **20.0%** de la cartera total en el 4T20. La **cartera vencida** se ubicó en **6.50%**, comparada con el **11.26%** del 3Q20 y el **4.09%** en 4T19.

**El índice de cartera vencida (CV)** para el 4T20 cerró en **5.64%**, respecto al 9.92% alcanzado en el 3T20 y al 3.19% registrado en 4T19. **La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago.** En el 4T20 se castigaron Ps. 2,392 millones, nivel que se explica por la decisión de castigar por anticipado los préstamos vencidos por más de 150 días al cierre de diciembre, en lugar de su política habitual de castigar préstamos a 180 días. Con esta medida adoptada, la mayoría de los impactos generados por COVID-19 en la cartera de crédito de Compartamos México ya se vieron materializados. Banco Compartamos reconoce que aún quedan desafíos por enfrentar, dado que la contingencia sanitaria continua presente, pero como se ha señalado anteriormente, el conocimiento y la experiencia que ha adquirido en la originación y seguimiento de los créditos otorgados durante esta crisis de salud pública, ayudarán a tener mayor control en la calidad de los activos de su cartera de préstamos actual y futura, y al mismo tiempo una operación más eficiente.

Al cierre del 4T20, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 174.9%, comparado con el 203.6% del 4T19. 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	4T20			4T19			3T20		
	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva
A-1	1.2%	15,483	190	1.1%	17,594	202	1.2%	12,203	150
A-2	1.9%	1,841	35	2.4%	1,377	33	2.6%	522	14
B-1	3.4%	98	3	3.4%	235	8	2.0%	1,184	24
B-2	4.1%	1,464	60	4.1%	1,703	70	4.1%	837	34
B-3	5.5%	430	24	5.6%	445	25	5.5%	351	19
C-1	7.1%	1,327	95	7.2%	2,174	157	7.1%	1,103	78
C-2	10.9%	669	73	10.9%	1,132	123	11.4%	1,196	136
D	21.7%	285	62	21.9%	455	99	23.1%	957	221
E	75.7%	1,554	1,176	70.4%	1,402	987	70.2%	3,504	2,461
<b>Total</b>		<b>23,152</b>	<b>1,718</b>		<b>26,517</b>	<b>1,705</b>		<b>21,857</b>	<b>3,137</b>
<b>Cobertura<sup>1</sup></b>			<b>173.8%</b>			<b>203.8%</b>			<b>226.6%</b>

<sup>1</sup> Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

Cifras en millones de pesos

Nota: No considera reserva adicional por contingencia

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 continúa 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 4T20, los pasivos totales alcanzaron Ps. 25,328 millones, 28.2% por encima de los Ps. 19,751 millones reportados en el 4T19. 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 31 de diciembre de 2020, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 8,408 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **29.5%** de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 13,218 millones** en pasivos con distintas fuentes de financiamiento (banca de desarrollo y banca comercial).
- iv) **Depósitos:** Para el 4T20, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,751 millones, 15.7% mayor a los Ps. 2,377 millones del 4T19**. Al cierre del 4T20, Banco Compartamos contaba con más de **1.5 millones** de cuentas de débito.

## Total de Capital Contable

**El Índice de Capitalización** al 4T20 **alcanzó 31.44%**, un indicador similar al 32.6% reportado en 4T19, 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. 9,298 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 29,576 millones.

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple  
Estado de Resultados**

**Para el periodo de tres y doce meses concluidos el 31 de diciembre 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Ingresos por intereses	3,403	4,606	-26.1%	2,985	14.0%	14,215	17,669	-19.5%
Gastos por intereses	348	333	4.5%	393	-11.5%	1,415	1,406	0.6%
<b>Margen financiero</b>	<b>3,055</b>	<b>4,273</b>	<b>-28.5%</b>	<b>2,592</b>	<b>17.9%</b>	<b>12,800</b>	<b>16,263</b>	<b>-21.3%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(102)	715	-114.3%	2,749	-103.7%	4,991	2,434	105.1%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>3,157</b>	<b>3,558</b>	<b>-11.3%</b>	<b>(157)</b>	<b>N/C</b>	<b>7,809</b>	<b>13,829</b>	<b>-43.5%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	170	224	-24.1%	162	4.9%	665	895	-25.7%
Comisiones y tarifas pagadas	183	152	20.4%	129	41.9%	676	572	18.2%
Resultado por intermediación	(18)	(8)	125.0%	(2)	800.0%	9	(9)	-200.0%
Otros ingresos (egresos) de la operación	5	(29)	-117.2%	75	-93.3%	140	1	N/C
Gastos de administración y promoción	2,647	2,842	-6.9%	2,458	7.7%	10,017	10,897	-8.1%
<b>Resultado de la operación</b>	<b>484</b>	<b>751</b>	<b>-35.6%</b>	<b>(2,509)</b>	<b>-119.3%</b>	<b>(2,070)</b>	<b>3,247</b>	<b>-163.8%</b>
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>484</b>	<b>751</b>	<b>-35.6%</b>	<b>(2,509)</b>	<b>-119.3%</b>	<b>(2,070)</b>	<b>3,247</b>	<b>-163.8%</b>
ISR Causado y Diferido	88	184	-52%	(789)	-111.2%	(726)	905	-180.2%
ISR Causado	(128)	182	-170.3%	(285)	-55.1%	-	1,039	N/C
ISR Diferido	216	2	N/C	(504)	-142.9%	(726)	(134)	441.8%
<b>Resultado neto</b>	<b>396</b>	<b>567</b>	<b>-30.2%</b>	<b>(1,720)</b>	<b>-123.0%</b>	<b>(1,344)</b>	<b>2,342</b>	<b>-157.4%</b>

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple  
Balance General**

**Al 30 de diciembre 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades y otras inversiones	10,486	3,593	191.8%	15,461	-32.2%
Cartera vigente - Comercial	1,060	250	324.0%	1,060	0.0%
Cartera vigente - Consumo	20,846	25,430	-18.0%	18,731	11.3%
Cartera vencida	1,247	838	48.8%	2,062	-39.5%
<b>Cartera total</b>	<b>23,153</b>	<b>26,518</b>	<b>-12.7%</b>	<b>21,853</b>	<b>5.9%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,181	1,706	27.8%	4,677	-53.4%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>20,972</b>	<b>24,812</b>	<b>-15.5%</b>	<b>17,176</b>	<b>22.1%</b>
Otras cuentas por cobrar	1,869	1,111	68.2%	1,410	32.6%
Activo fijo	231	337	-31.5%	253	-8.7%
Otros activos	2,354	1,827	28.8%	2,681	-12.2%
<b>Total Activo</b>	<b>35,912</b>	<b>31,680</b>	<b>13.4%</b>	<b>36,981</b>	<b>-2.9%</b>
Captación tradicional	2,751	2,377	15.7%	2,306	19.3%
Captación instituciones	16	327	-95.1%	1,114	-98.6%
Certificados bursátiles	8,408	8,556	-1.7%	8,478	-0.8%
Préstamos bancarios	13,218	6,897	91.6%	13,842	-4.5%
Otras cuentas por pagar	935	1,594	-41.3%	1,052	-11.1%
<b>Total Pasivo</b>	<b>25,328</b>	<b>19,751</b>	<b>28.2%</b>	<b>26,792</b>	<b>-5.5%</b>
Capital social	634	618	2.6%	618	2.6%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	N/C	16	N/C
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	(4)	(3)	33.3%	(3)	33.3%
Resultado neto	(1,344)	2,342	-157.4%	(1,740)	-22.8%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>10,584</b>	<b>11,929</b>	<b>-11.3%</b>	<b>10,189</b>	<b>3.9%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>35,912</b>	<b>31,680</b>	<b>13.4%</b>	<b>36,981</b>	<b>-2.9%</b>

## Compartamos Financiera (Perú)



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el cuarto trimestre de 2020 (4T20) 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	4T20	4T19	3T20	% Var 4T19	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Clientes	677,678	721,754	692,738	-6.1%	-2.2%	677,678	721,754	-6.1%
Cartera*	15,623.8	14,753.7	16,901.4	5.9%	-7.6%	15,623.8	14,753.7	5.9%
Resultado Neto *	(102.6)	118.9	(148.3)	-186.3%	-30.8%	(277.4)	553.8	-150.1%
Cartera Vencida / Cartera Total	4.58%	2.01%	3.3%	2.57 pp	1.31 pp	4.58%	2.01%	2.57 pp
ROA	-1.9%	2.9%	-2.5%	-4.8 pp	0.6 pp	-1.3%	3.6%	-4.9 pp
ROE	-11.0%	14.9%	-14.0%	-25.9 pp	3.0 pp	-7.2%	19.2%	-26.4 pp
NIM	16.7%	26.5%	13.2%	-9.8 pp	3.5 pp	16.6%	26.2%	-9.6 pp
NIM después de provisiones	7.8%	21.9%	5.2%	-14.1 pp	2.6 pp	9.8%	21.9%	-12.1 pp
Índice de Eficiencia	158.1%	81.3%	190.5%	76.8 pp	-32.4 pp	124.0%	76.2%	47.8 pp
Índice de Eficiencia operativa	11.5%	17.9%	8.9%	-6.4 pp	2.6 pp	11.54%	17.93%	-6.4 pp
Capital / Activos Totales	17.0%	18.6%	17.5%	-1.6 pp	-0.5 pp	17.0%	18.6%	-1.6 pp
Saldo Promedio por Cliente	23,055	20,441	24,398	12.8%	-5.5%	23,055	20,441	12.8%
Colaboradores	5,352	5,470	5,420	-2.2%	-1.3%	5,352	5,470	-2.2%
Oficinas de Servicio	108	108	108	0.0%	0.0%	108	108	0%

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 4T20:

- La **cartera de crédito** total alcanzó **Ps. 15,624 millones**, 5.9% mayor comparado al 4T19 y una contracción de 7.6% respecto al 3T20.
- La **cartera vencida** para el 4T20 cerró en **4.58%**, comparado con el 3.3% en 3T20 y con el 2.01% reportado en el 4T19.
- Los **clientes activos** fueron 678 mil representando un decremento de 6.1% comparado con el 4T19.
  - El crédito grupal (**Crédito Mujer**) representó el **70.4%** de los clientes atendidos en Perú, finalizando el periodo con más de **477 mil clientes**, **8%** por debajo de lo reportado en el 4T19. Esta metodología representó el 24.0% de la cartera de crédito de Compartamos Financiera.
- El **índice de capitalización** alcanzó 19.2%.
- El **ROA** fue de **-1.9%**, comparado con el -2.5% alcanzado en el 3T20 y el 2.9% alcanzado en 4T19.
- El **ROE** fue de **-11.0%**, comparado con el -14.0% en 3T20 y con el 14.9% reportado en el 4T19.

**Compartamos Financiera (Perú)  
Estado de Resultados**

**Para el periodo de tres y doce meses concluidos el 31 de diciembre 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Ingresos por intereses	1,068.1	1,229.4	-13.1%	989.4	8.0%	4,274.7	4,496.8	-4.9%
Gastos por intereses	185.6	164.1	13.1%	217.8	-14.8%	798.7	634.1	26.0%
<b>Margen financiero</b>	<b>882.5</b>	<b>1,065.3</b>	<b>-17.2%</b>	<b>771.6</b>	<b>14.4%</b>	<b>3,476.1</b>	<b>3,862.7</b>	<b>-10.0%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	469.1	186.1	152.1%	470.7	-0.4%	1,414.5	640.2	121.0%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>413.4</b>	<b>879.2</b>	<b>-53.0%</b>	<b>300.8</b>	<b>37.4%</b>	<b>2,061.5</b>	<b>3,222.5</b>	<b>-36.0%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	45.5	69.2	-34.3%	74.5	-38.9%	229.0	229.9	-0.4%
Comisiones y tarifas pagadas	30.3	12.6	140.3%	47.8	-36.5%	98.7	57.7	71.1%
Ingresos (egresos) de la operación	(34.2)	(21.8)	57.2%	(47.3)	-27.6%	(72.4)	(26.6)	171.9%
Gastos de administración y promoción	623.4	743.4	-16.1%	534.0	16.7%	2,627.6	2,566.1	2.4%
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>(229.1)</b>	<b>170.6</b>	<b>-234.3%</b>	<b>(253.7)</b>	<b>-9.7%</b>	<b>(508.2)</b>	<b>802.0</b>	<b>-163.4%</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(8)	-	N/C	-	N/C	(8)	-	N/C
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>(236.8)</b>	<b>170.6</b>	<b>-238.8%</b>	<b>(253.7)</b>	<b>-6.7%</b>	<b>(515.8)</b>	<b>802.0</b>	<b>-164.3%</b>
ISR Causado y diferido	(134.2)	51.7	-359.4%	(105.4)	27.3%	(238.5)	248.2	-196.1%
<b>Resultado neto</b>	<b>(102.6)</b>	<b>118.9</b>	<b>-186.3%</b>	<b>(148.3)</b>	<b>-30.8%</b>	<b>(277.4)</b>	<b>553.8</b>	<b>-150.1%</b>

**Compartamos Financiera (Perú)  
Balance General**

**Al 30 de diciembre de 2019 y 2020, y 30 de septiembre de 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades y otras inversiones	4,673.8	2,323.9	101.1%	6,313.5	-26.0%
Cartera vigente	14,907.6	14,456.6	3.1%	16,349.4	-8.8%
Cartera vencida	716.3	297.1	141.1%	552.0	29.8%
<b>Cartera total</b>	<b>15,623.8</b>	<b>14,753.7</b>	<b>5.9%</b>	<b>16,901.4</b>	<b>-7.6%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,601.7	878.2	82.4%	1,705.3	-6.1%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>14,022.2</b>	<b>13,875.5</b>	<b>1.1%</b>	<b>15,196.1</b>	<b>-7.7%</b>
Otras cuentas por cobrar	404.3	261.4	54.7%	398.4	1.5%
Activo fijo	350.5	374.8	-6.5%	418.7	-16.3%
Otros activos	701.1	472.0	48.5%	746.8	-6.1%
<b>Total Activo</b>	<b>20,151.9</b>	<b>17,307.5</b>	<b>16.4%</b>	<b>23,073.5</b>	<b>-12.7%</b>
Captación tradicional	11,982.8	8,861.0	35.2%	13,274.1	-9.7%
Certificados bursátiles	386.1	1,277.6	-69.8%	436.8	-11.6%
Préstamos interbancarios	3,578.5	3,495.4	2.4%	4,162.7	-14.0%
Acreedores por reporto	258.0	-	N/C	489.9	-47.3%
Otras cuentas por pagar	520.0	461.9	12.6%	679.2	-23.4%
<b>Total Pasivo</b>	<b>16,725.4</b>	<b>14,096.0</b>	<b>18.7%</b>	<b>19,042.7</b>	<b>-12.2%</b>
Capital social	3,241.0	2,012.2	61.1%	3,241.0	0.0%
Reservas de capital	211.9	152.9	38.5%	212.2	-0.2%
Efecto por conversión	222.2	452.0	-50.8%	723.5	-69.3%
Resultado de ejercicios anteriores	28.8	40.6	-29.1%	28.8	0.0%
Resultado neto	(277.4)	553.8	-150.1%	(174.8)	58.7%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>3,426.5</b>	<b>3,211.5</b>	<b>6.7%</b>	<b>4,030.8</b>	<b>-15.0%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>20,151.9</b>	<b>17,307.5</b>	<b>16.4%</b>	<b>23,073.5</b>	<b>-12.7%</b>

## Compartamos, S.A. (Guatemala)



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el cuarto trimestre de 2020 (4T20) 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	4T20	4T19	3T20	% Var 4T19	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Clientes	105,355	105,753	103,248	-0.4%	2.0%	105,355	105,753	-0.4%
Cartera *	723.7	669.8	730.3	8.0%	-0.9%	723.7	669.8	8.0%
Resultado Neto *	(20.3)	11.8	(93.7)	-272.6%	-78.3%	(232.8)	55.6	-518.8%
Cartera Vencida / Cartera Total	12.59%	4.24%	5.97%	8.35 pp	6.62 pp	12.59%	4.24%	8.35 pp
ROA	-10.5%	5.6%	-42.0%	-16.1 pp	31.5 pp	-26.6%	6.9%	-33.5 pp
ROE	-13.6%	6.4%	-53.0%	-20.0 pp	39.4 pp	-32.1%	7.7%	-39.8 pp
NIM	52.8%	79.4%	30.4%	-26.6 pp	22.4 pp	50.8%	78.4%	-27.6 pp
NIM después de provisiones	50.9%	66.4%	7.4%	-15.5 pp	43.5 pp	23.3%	66.1%	-42.8 pp
Índice de Eficiencia	117.2%	87.9%	674.9%	29.3 pp	-557.7 pp	235.0%	85.4%	149.6 pp
Índice de Eficiencia operativa	60.4%	56.3%	54.8%	4.1 pp	5.6 pp	54.3%	53.4%	0.9 pp
Capital / Activos Totales	77.2%	88.5%	77.4%	-11.3 pp	-0.2 pp	77.2%	88.5%	-11.3 pp
Saldo Promedio por Cliente	6,870	6,334	7,073	8.5%	-2.9%	6,870	6,334	8.5%
Colaboradores	836	970	1,007	-13.8%	-17.0%	836	970	-13.8%
Oficinas de Servicio	42	56	56	-25.0%	-25.0%	42	56	-25.0%

\*Cartera y Resultado Neto están expresados en millones de pesos (MXN) con el tipo de cambio correspondiente al trimestre

Tipo de Cambio al 31 de diciembre de 2020 (GTQ/USD): 7.79

Tipo de Cambio al 31 de diciembre de 2020 (MXN/USD): 19.91

Fuente: Banco de Guatemala y Banco de México.

### Resumen 4T20:

- **La cartera de crédito total** alcanzó **Ps. 723.7 millones**, 8.0% mayor alcanzado en el 4T19 y una ligera contracción de 0.9% comparado con el 3T20.
- **El resultado neto para el 4T20** fue de una pérdida de **Ps. 20.3 millones**, en comparación con la pérdida de Ps. 93.7 millones en el 3T20.
- La **cartera vencida** se situó en **12.59%** en el 4T20, comparado con el 4.24% reportado en el 4T19.
- En el 4T20, el número de **clientes cerró en más de 105 mil**, representando una ligera disminución de **0.4%** comparado con el 4T19.

**Compartamos, S.A. (Guatemala)**

**Estado de Resultados**

Para el periodo de tres y doce meses concluidos el 31 de diciembre 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Ingresos por intereses	107.7	155.4	-30.7%	74.3	45.1%	447.4	590.4	-24.2%
Gastos por intereses	1.5	0.1	N/C	1.6	-8.3%	4.1	0.1	N/C
<b>Margen financiero</b>	<b>106.3</b>	<b>155.3</b>	<b>-31.6%</b>	<b>72.7</b>	<b>46.2%</b>	<b>443.3</b>	<b>590.3</b>	<b>-24.9%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3.8	25.3	-84.9%	54.9	-93.0%	240.3	92.6	159.4%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>102.5</b>	<b>130.0</b>	<b>-21.2%</b>	<b>17.8</b>	<b>476.9%</b>	<b>203.1</b>	<b>497.7</b>	<b>-59.2%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	3.2	5.3	-40.0%	2.2	42.9%	12.5	13.8	-9.5%
Comisiones y tarifas pagadas	1.7	1.9	-11.1%	2.1	-16.7%	9.3	7.6	22.3%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(4.2)	0.3	N/C	0.2	N/C	(4.5)	0.1	N/C
Gastos de administración y promoción	116.9	117.4	-0.5%	122.2	-4.4%	474.1	430.6	10.1%
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(17.13)</b>	<b>16.2</b>	<b>-205.7%</b>	<b>(104.1)</b>	<b>-83.5%</b>	<b>(272.3)</b>	<b>73.4</b>	<b>-471.2%</b>
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>(17.1)</b>	<b>16.2</b>	<b>-205.7%</b>	<b>(104.1)</b>	<b>-83.5%</b>	<b>(272.3)</b>	<b>73.4</b>	<b>-471.2%</b>
ISR Causado	3.17	4.4	-28.6%	(10.4)	-130.4%	(39.5)	17.8	-322.3%
<b>Resultado neto</b>	<b>(20.3)</b>	<b>11.8</b>	<b>-272.6%</b>	<b>(93.7)</b>	<b>-78.3%</b>	<b>(232.8)</b>	<b>55.6</b>	<b>-518.8%</b>

**Compartamos, S.A. (Guatemala)**

**Balance General**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020, y 30 de septiembre de 2020

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades y otras inversiones	75.5	133.2	-43.3%	215.9	-65.0%
Cartera vigente	632.6	641.5	-1.4%	686.7	-7.9%
Cartera vencida	91.1	28.4	220.9%	43.6	109.1%
<b>Cartera total</b>	<b>723.7</b>	<b>669.8</b>	<b>8.0%</b>	<b>730.3</b>	<b>-0.9%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	182.0	44.5	309.0%	240.0	-24.2%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>541.7</b>	<b>625.3</b>	<b>-13.4%</b>	<b>490.3</b>	<b>10.5%</b>
Otras cuentas por cobrar	24.9	14.0	77.7%	15.7	58.8%
Activo fijo	30.7	41.6	-26.0%	41.9	-26.7%
Otros activos	46.7	12.4	277.2%	63.7	-26.6%
<b>Total Activo</b>	<b>719.6</b>	<b>826.5</b>	<b>-12.9%</b>	<b>827.5</b>	<b>-13.0%</b>
Préstamos bancarios	76.6	-	N/C	85.3	-10.2%
Otras cuentas por pagar	87.4	94.7	-7.7%	101.6	-14.0%
<b>Total Pasivo</b>	<b>164.0</b>	<b>94.7</b>	<b>73.2%</b>	<b>187.0</b>	<b>-12.3%</b>
Capital social	439.7	439.7	0.0%	439.7	0%
Reservas de capital	11.4	11.4	-0.2%	11.4	0%
Efecto acumulado por conversión	175.9	119.8	46.8%	240.5	-26.9%
Resultado de ejercicios anteriores	161.5	105.3	53.4%	161.5	0%
Resultado neto	(232.8)	55.6	-518.8%	(212.5)	9.6%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>555.6</b>	<b>731.8</b>	<b>-24.1%</b>	<b>640.5</b>	<b>-13.3%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>719.6</b>	<b>826.5</b>	<b>-12.9%</b>	<b>827.5</b>	<b>-13.0%</b>

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 cuarto trimestre de 2020 (4T20) 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)

ConCrédito	4T20	3T20
Clientes	42,917	41,534
Portafolio*	2,248	2,400
Resultado Neto *	(2.9)	(60.7)
ROAA	-0.3%	-5.6%
ROAE	-0.6%	-11.9%
MIN	32.4%	15.7%
MIN después de provisiones	11.0%	-5.8%
Cartera Vencida / Cartera Total	6.92%	7.34%
Castigos*	177	157
Índice de Cobertura	146.4%	120.4%
Saldo Promedio por Cliente	52,384	57,776
Colaboradores	1,580	1,541
Oficinas de servicio	95	97

\*Utilidad Neta para el 4T20 completo. Portafolio, Castigos y U.Neta en millones.

#### 4T20 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. 2,248 millones**, una contracción de 6.3% comparado con los Ps. 2,400 millones logrados en 3T20.
- **Para el año completo del 2020, alcanzó una Utilidad Neta de Ps. 96.5 millones. Durante el 4T20, la Pérdida Neta** se ubicó en **Ps. 2.9 millones**, comparado con los Ps. 60.7 millones de pérdida en 3Q20.
- **Los clientes activos** llegaron a más de **42.9 mil distribuidoras**, que logran llegar a aproximadamente **530 mil personas 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.**
  - **CrediTienda** concluyó el trimestre con una **cartera de Ps. 317 millones**, un crecimiento comparado a los **Ps. 287 millones** en el **3T20** y un **25%** de crecimiento comparado con el 4T19. La cartera de préstamos de CrediTienda está registrada en "Otras cuentas por cobrar" dentro del Balance General de GENTERA.
  - Más de 700 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 cuarto trimestre del 2020**  
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	Ago - Dic 2020	3T20
Ingresos por intereses	321.5	405.4	186.3
Gastos por intereses	45.1	76.9	47.6
<b>Margen financiero</b>	<b>276.4</b>	<b>328.5</b>	<b>138.7</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	182.6	345.5	190.4
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>93.8</b>	<b>(17.1)</b>	<b>(51.7)</b>
Comisiones y tarifas cobradas	9.4	14.6	6.6
Comisiones y tarifas pagadas	8.4	14.6	9.2
Otros ingresos (egresos) de la operación	136.4	476.8	124.0
Gastos de administración y promoción	238.6	615.2	177.7
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(7.3)</b>	<b>(155.4)</b>	<b>(108.0)</b>
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>(7.3)</b>	<b>(155.4)</b>	<b>(108.0)</b>
ISR Causado	(4.4)	(54.8)	(47.3)
<b>Resultado neto</b>	<b>(2.9)</b>	<b>(100.6)</b>	<b>(60.7)</b>

\* Resultado Neto generada durante el 4T20 completo; en GENTERA se consolida a partir de agosto.

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

	4T20	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades	1,314.9	1,202.2	9.4%
Cartera vigente	2,092.6	2,223.6	-5.9%
Cartera vencida	155.6	176.1	-11.6%
<b>Cartera total</b>	<b>2,248.2</b>	<b>2,399.7</b>	<b>-6.3%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	227.8	212.0	7.5%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>2,020.3</b>	<b>2,187.7</b>	<b>-7.6%</b>
Otras cuentas por cobrar	559.1	478.7	16.8%
Inmuebles Mobiliario y Equipo (Neto)	42.4	50.7	-16.4%
Inversiones permanentes	1.3	1.3	0.0%
Otros activos	453.7	382.0	18.8%
<b>Total Activo</b>	<b>4,391.8</b>	<b>4,302.6</b>	<b>2.1%</b>
Préstamos bancarios	580.0	580.0	0.0%
Obligaciones en operaciones de bursatilización	1,216.7	1,300.0	-6.4%
Otras cuentas por pagar	364.2	409.4	-11.0%
Créditos diferidos y cobros anticipados	220.5	-	N/C
<b>Total Pasivo</b>	<b>2,381.4</b>	<b>2,289.4</b>	<b>4.0%</b>
Capital social	1,424.3	1,424.3	0.0%
Reservas de capital	21.9	21.9	0.0%
Efecto acumulado por conversión	0.0	0.0	-
Prima en venta de acciones	6.7	6.7	-
Resultado de ejercicios anteriores	460.9	460.9	0.0%
Resultado neto	96.5	99.5	-2.9%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>2,010.3</b>	<b>2,013.2</b>	<b>-0.1%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>4,391.8</b>	<b>4,302.6</b>	<b>2.1%</b>

**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.