



La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados al cuarto trimestre de 2022 (4T22) de Banco Compartamos S.A. I.B.M. ("Banco Compartamos" o "El Banco"), principal subsidiaria de GENTERA en México. Todas las cifras están expresadas en pesos mexicanos nominales (Ps.). El informe y análisis fueron elaborados de acuerdo con la regulación bancaria mexicana aplicable a las instituciones de crédito y las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9. Los Estados Financieros y sus métricas de los trimestres anteriores (4T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte. Las cifras pueden variar debido al redondeo.

Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Clientes	2,595,427	2,501,493	2,573,865	3.8%	0.8%	2,595,427	2,501,493	3.8%
Cartera*	31,009	26,769	30,243	15.8%	2.5%	31,009	26,769	15.8%
Resultado Neto	970	681	1,016	42.4%	-4.5%	3,773	2,285	65.1%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	3.39%	2.08%	2.52%	1.31 pp	0.87 pp	3.39%	2.08%	1.31 pp
ROA	10.0%	7.3%	10.4%	2.70 pp	-0.40 pp	9.8%	6.1%	3.70 pp
ROE	31.4%	24.7%	32.9%	6.7 pp	-1.5 pp	31.1%	20.7%	10.4 pp
NIM	52.4%	50.6%	52.3%	1.8 pp	0.1 pp	51.0%	44.9%	6.1 pp
NIM después de provisiones	43.5%	44.2%	43.9%	-0.7 pp	-0.4 pp	43.4%	40.5%	2.9 pp
Índice de Eficiencia	69.1%	79.8%	67.5%	-10.7 pp	1.6 pp	68.2%	79.4%	-11.2 pp
Índice de Eficiencia operativa	29.0%	33.3%	28.3%	-4.3 pp	0.7 pp	28.4%	30.4%	-2.0 pp
ICAP	39.1%	37.1%	38.2%	2.0 pp	0.9 pp	39.1%	37.1%	2.0 pp
Capital / Activos Totales	32.3%	30.5%	31.2%	1.8 pp	1.1 pp	32.3%	30.5%	1.8 pp
Saldo Promedio por Cliente	11,948	10,701	11,750	11.6%	1.7%	11,948	10,701	11.6%
Colaboradores	14,256	13,574	13,775	5.0%	3.5%	14,256	13,574	5.0%
Oficinas de Servicio**	429	474	429	-9.5%	0.0%	429	474	-9.5%
Sucursales Banco	142	143	142	-0.7%	0.0%	142	143	-0.7%

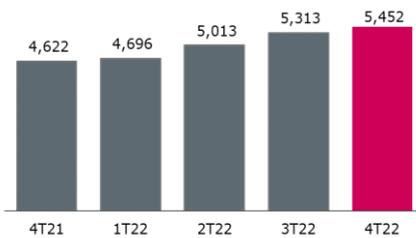
*Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones).

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

Resumen 2022 y 4T22:

- **La cartera total alcanzó Ps. 31,575 millones, distribuida de la siguiente manera:**
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 31,009 millones, un incremento de 15.8% comparado con el 4T21.**
 - La cartera de crédito comercial (préstamos a partes relacionadas) fue de Ps. 566 millones, una contracción de 37.8% comparado con el 4T21.
- **El Resultado Neto del 2022** fue de **Ps. 3,773 millones**, representando un crecimiento de 65.1% comparado con el 2021.
 - **El resultado neto del 4T22** alcanzó **Ps. 970 millones, representando un crecimiento del 42.4%** comparado a los Ps. 681 millones en el 4T21 y una contracción del 4.5% comparado con el 3T22.
- El **índice de capitalización** fue de **39.1%**, mostrando fuerte nivel, por encima de los niveles observados en el 4T21 y 3T22. **El nivel alcanzado en el 4T22 está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**
- La **Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (cartera vencida)** para el 4T22 quedó en **3.39%**, un incremento comparado al **2.52%** en 3T22.
- **El ROA del año completo fue de 9.8%**, el cual estuvo por encima de 6.1% presentado en 2021. Para el 4T22 fue de 10.0%, una mejora comparado con el 7.3% del mismo periodo del 2021.
- El **ROE para el año completo fue de 31.1%**, el cual estuvo por encima del 20.7% alcanzado en 2021. El ROE del 4T22 fue de 31.4%, una mejora comparado con el 24.7% en 4T21.

Ingresos por Intereses



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 5,452 millones en el 4T22, un sólido incremento de 18.0% y de 2.6% comparado con el 4T21 y 3T22, respectivamente.** Esto fue resultado de un fuerte crecimiento de la cartera durante el trimestre.

Las dinámicas de **ingresos por interés** en el 4T22 continuaron marcando tendencias sólidas, alcanzando un nuevo nivel récord en nuestra historia.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 117.8%, alcanzando Ps. 723 millones, en comparación con los Ps. 332 millones del 4T21, y un incremento de 20.3% respecto a los Ps. 601 millones del 3T22. *Los Ps. 723 millones registrados en el 4T22 ya incluyen ~Ps.207 millones de costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con Normas de Información Financiera en México y las NIIF.* Es importante señalar que, si excluyéramos el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento antes mencionados (Ps. 516 millones), los gastos por intereses hubieran crecido 55.4% en su comparación anual. Los gastos relacionados con los gastos de financiamiento han crecido un 29.0% en el 2022, en comparación con los registrados en 2021.

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

El costo de fondeo, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, **ascendió a 8.8% en el 4T22** comparado con **5.6%** en el 4T21.

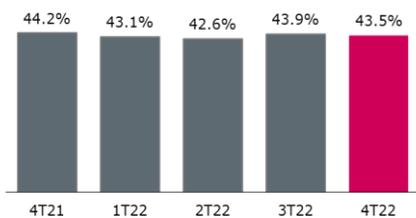
Como resultado de lo anterior, Banco Compartamos reporta que el **margen financiero** alcanzó **Ps. 4,729 millones, un crecimiento de 10.2% y un ligero incremento de 0.4% comparado con el 4T21 y 3T22, respectivamente.** **El NIM se ubicó en 52.4%** en el 4T22, una mejora en comparación con el **50.6%** del año previo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó **Ps. 806 millones**, comparado con los Ps. 543 millones registrados en el 4T21. Esta variación se debe al crecimiento de 15.8% en la cartera de microcréditos en su comparativa anual, y teniendo en cuenta la menor base comparable que teníamos en el 4T21, el cual fue un trimestre en el que tuvimos una cartera más sana.

La cartera de crédito actual se desempeña con una calidad de activos muy saludable y, por lo tanto, las provisiones requeridas para el año fueron menores a las esperadas originalmente. El costo del riesgo para todo el año 2022 se situó en 9.2%.

MF después de provisiones¹⁾



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

El ingreso financiero después de provisiones se situó en Ps. 3,923 millones, un incremento de 4.7% comparado con los Ps. 3,747 millones registrados en 4T21, y una ligera contracción de 0.8% comparado con los Ps. 3,953 millones logrados en 3T22.

El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T22 fue de 43.5%**, comparado con el 44.2% en 4T21.

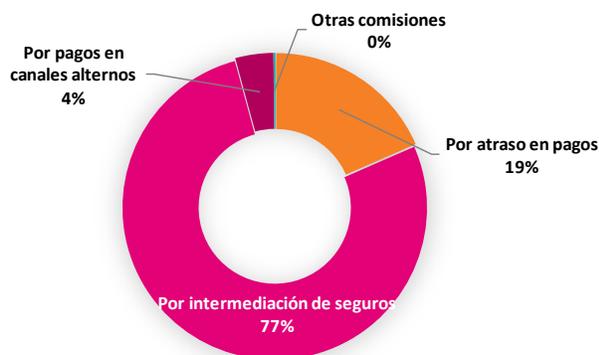
Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de Banco Compartamos, es importante tener en cuenta el impacto que tuvo la consideración de costos de originación de créditos y contratos de arrendamiento en la línea de gastos por intereses para este año y por ende en los márgenes.

Comisiones y Otros Ingresos

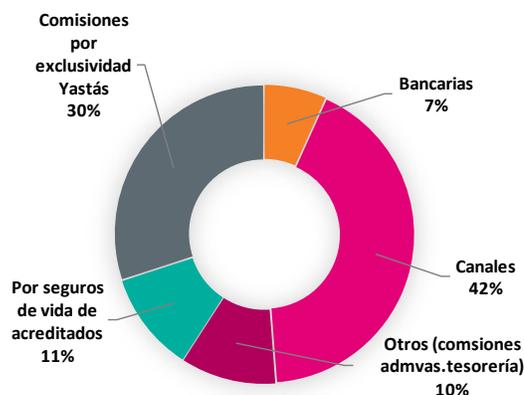
El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas ascendió a **Ps. 194 millones** durante el 4T22, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 340 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 146 millones, lo que representa un incremento de 104.2% comparando con el efecto neto alcanzado en 4T21.

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

Comisiones y tarifas cobradas: Ps. 340



Comisiones y tarifas pagadas: Ps. 146



- **El resultado por intermediación** en el 4T22 tuvo una **pérdida de Ps. 5 millones**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos operativos** resultaron en un gasto de **Ps. 31 millones para el 4T22**. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) otros ingresos relacionados con diferentes servicios y devoluciones de pago; 2) ingresos del negocio de seguros; 3) gastos vinculados a I&D; 4) Comisiones/Gastos del IPAB que en el pasado se reflejaban en Gastos Operativos y, 5) donaciones y otros conceptos que pueden generar ingresos o gastos en cada periodo.

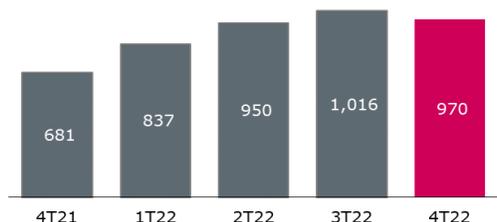
Gastos de Administración y promoción

Los gastos operativos para el 4T22 disminuyeron **9.1% en su comparativo con el mismo periodo en 2021, a Ps. 2,819 millones**; principalmente por el control de gastos que hemos tenido en los últimos dos años y reducción de gastos en oficinas (infraestructura), así como por la reducción de otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que no se materializaron en el trimestre ni en el año. *Es importante señalar que los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de*

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

Para el acumulado del 2022, los gastos ascendieron a Ps. 10,979 millones, lo que representa una contracción de 3.1% respecto al 2021. Además de una estricta disciplina en el control de gastos, también es importante considerar los efectos en los gastos operativos señalados en el párrafo anterior.

Resultado Neto



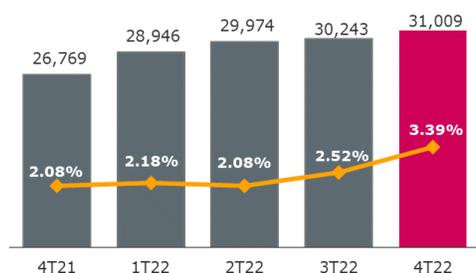
Banco Compartamos registró un **Resultado Neto de Ps. 970 millones**, un crecimiento de 42.4% comparado con los Ps. 681 millones alcanzados en 4T21 y una contracción de 4.5% comparado con los Ps. 1,016 millones del 3T22.

La utilidad neta de Ps. 3,773 millones lograda en el 2022, marcó la mejor cifra alcanzada en la historia de Banco Compartamos.

Estado de Situación Financiera

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros alcanzó los Ps. 5,254 millones, comparado con los Ps. 7,116 millones del 4T21, y contra los Ps. 6,181 millones del 3T22. 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 4T22, incluye alrededor de Ps. 2,260 millones de **liquidez adicional** para **mitigar** cualquier posible **volatilidad** en el mercado. El efectivo y otras inversiones son invertidos en instrumentos de **corto plazo**, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos.

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



La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 31,009 millones en el 4T22, un **incremento de 15.8%** comparado con Ps. 26,769 millones reportados en el 4T21 y un incremento de 2.5% comparado con el portafolio alcanzado en el 3T22.

Los préstamos a partes relacionadas concluyeron el 4T22 en Ps. 566 millones. Esta línea se relaciona con los créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para diferentes objetivos, entre los que se encuentran: Inversiones en ConCrédito y otros fines corporativos.

La **cartera total** al 4T22, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, creció 14.1% comparado con el 4T21, cuando se ubicó en Ps. 27,679 millones.

El **saldo promedio por cliente** al 4T22 fue de Ps. 11,948, 11.6% por arriba de los Ps. 10,701 reportados en el 4T21.

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

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

1. La **Metodología Grupal** (Crédito Mujer y Crédito Comerciante) representó el **72.0%** de la cartera total en el 4T22, con una **cartera consolidada en etapa 3** de **3.30%**, en comparación con el **2.42%** del 3T22 y con el **1.99%** del 4T21.

2. **La Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **28.0%** de la cartera total en el 4T22, con una **cartera vencida en etapa 3** consolidada de **3.62% en 4T22**, comparado con el **2.82%** del 3T22 y con el **2.40%** en el 4T21.

El **índice de cartera vencida (etapa 3)** para el 4T22 cerró en **3.39%**, comparado con el 2.52% alcanzado en el 3T22 y el 2.08% en 4T21.

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. Durante el cuarto trimestre, los castigos alcanzaron los **Ps. 542 millones**.

Para el 4T22, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de **221.8%**, comparado con el 281.5% del 4T21. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales. Es importante destacar que nuestra metodología sigue las reglas que se aplican a la categoría "Microcrédito".

Pasivos Totales

Durante el 4T22, los pasivos totales alcanzaron Ps. 26,101 millones, 0.7% por encima de los Ps. 25,914 millones reportados en el 4T21.

Alrededor del 98.5% de los pasivos están denominados en pesos mexicanos, por lo que no existe una exposición cambiaria significativa.

Banco Compartamos mantiene un fondeo diversificado con diferentes alternativas:

- i) **Certificados Bursátiles de largo plazo:** Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente en el mercado local. Al 31 de diciembre de 2022, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 10,912 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **32.3%** de todos los activos son fondeados por capital.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 8,690 millones** en pasivos entre diversos acreedores bancarios (Bancos de Desarrollo y Bancos Comerciales).
- iv) **Depósitos:** Para el 4T22, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,968 millones, 5.4% menor a los Ps. 3,137 millones del 4T21**. Al cierre del 4T22, Banco Compartamos contaba con **más de 1.3 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El **Índice de Capitalización** al 4T22 **alcanzó 39.1%**, un rango mayor al **37.1%** reportado en 4T21. Este índice refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima de los estándares del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó **Ps. 11,924 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 30,539 millones**.



Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados Integral
Para los períodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021,
y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22	2022	2021	% Var 2021
Ingresos por intereses	5,452	4,622	5,313	18.0%	2.6%	20,474	16,506	24.0%
Gastos por intereses	723	332	601	117.8%	20.3%	2,285	1,319	73.2%
Gastos por financiamiento	516	332	450	55.4%	14.7%	1,702	1,319	29.0%
Gastos de originación y arrendamiento	207	0	151	N/C	37.1%	583	0	N/C
Margen financiero	4,729	4,290	4,712	10.2%	0.4%	18,189	15,187	19.8%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	806	543	759	48.4%	6.2%	2,694	1,503	79.2%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,923	3,747	3,953	4.7%	-0.8%	15,495	13,684	13.2%
Comisiones y tarifas cobradas	340	265	314	28.3%	8.3%	1,216	952	27.7%
Comisiones y tarifas pagadas	146	170	146	-14.1%	0.0%	608	624	-2.6%
Resultado por intermediación	(5)	1	3	N/C	N/C	(3)	10	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	(31)	44	(35)	N/C	N/C	(2)	242	N/C
Gastos de administración y promoción	2,819	3,101	2,762	-9.1%	2.1%	10,979	11,329	-3.1%
Resultado de la operación	1,262	786	1,327	60.6%	-4.9%	5,119	2,935	74.4%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,262	786	1,327	60.6%	-4.9%	5,119	2,935	74.4%
Impuestos a la utilidad	292	105	311	178.1%	-6.1%	1,346	650	107.1%
Resultado neto	970	681	1,016	42.4%	-4.5%	3,773	2,285	65.1%



Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T22	4T21	3T22	% Var 4T21	% Var 3T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	5,254	7,116	6,181	-26.2%	-15.0%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 comercial	566	910	760	-37.8%	-25.5%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	29,959	26,211	29,480	14.3%	1.6%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1,050	558	763	88.2%	37.6%
Cartera de crédito	31,575	27,679	31,003	14.1%	1.8%
Partidas diferidas	110	0	86	N/C	27.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,329	1,571	2,070	48.2%	12.5%
Cartera de crédito (neto)	29,356	26,108	29,019	12.4%	1.2%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,549	2,081	1,617	-25.6%	-4.2%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	224	173	243	29.5%	-7.8%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	396	0	442	N/C	-10.4%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,188	1,014	1,196	17.2%	-0.7%
Otros activos	572	786	658	-27.2%	-13.1%
Total Activo	38,539	37,278	39,356	3.4%	-2.1%
Captación tradicional	1,594	3,121	1,588	-48.9%	0.4%
Captación instituciones	15	16	318	-6.3%	-95.3%
Depósitos a plazo del público en general	1,359	0	1,228	N/C	10.7%
Títulos de crédito emitidos	10,912	10,922	10,983	-0.1%	-0.6%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8,690	9,364	8,856	-7.2%	-1.9%
Pasivo por arrendamiento	411	0	453	N/C	-9.3%
Otros pasivos	3,011	2,491	3,550	20.9%	-15.2%
Créditos diferidos y cobros anticipados	109	0	113	N/C	-3.5%
Total Pasivo	26,101	25,914	27,089	0.7%	-3.6%
Capital social	697	652	697	6.9%	0.0%
Reservas de capital	645	600	645	7.5%	0.0%
Resultados acumulados	11,134	10,121	10,934	10.0%	1.8%
Otros Resultados integrales	(38)	(9)	(9)	N/C	N/C
Total Capital Contable	12,438	11,364	12,267	9.5%	1.4%
Total Pasivo y Capital Contable	38,539	37,278	39,356	3.4%	-2.1%

Nota: De acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 1T22 convergen con la NIIF-9, a continuación se presenta un cuadro con los principales cambios en el Estado de Situación Financiera del 4T22 y 3T22, y la forma en que se reflejaron los diferentes conceptos en el Estado de Situación Financiera (Balance) en 4T21. Mayores detalles en anexo localizado al final del Comunicado de Prensa.

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