

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2021

GENERA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	70,088,534,156	65,519,079,918
110000000000			DISPONIBILIDADES	18,390,721,610	13,102,610,153
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,421,492,746	986,590,066
	120100000000		Títulos para negociar	300,029,083	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	1,121,463,663	986,590,066
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
120700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
121400000000			DERIVADOS	0	0
	121406000000		Con fines de negociación	0	0
	121407000000		Con fines de cobertura	0	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	36,488,392,556	41,126,527,204
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	36,488,392,556	41,126,527,204
129500000000			Cartera de crédito	39,888,898,454	44,510,373,796
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	38,398,226,939	43,032,543,436
	130100000000		Créditos comerciales	134,986,784	5,681,472,285
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	134,986,784	5,681,472,285
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	38,262,664,782	37,349,188,049
	132100000000		Créditos a la vivienda	575,373	1,883,102
		132107010000	Media y residencial	575,373	1,883,102
		132107020000	De interés social	0	0
		132107030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
	133100000000		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,490,671,515	1,477,830,360
	135051000000		Créditos comerciales	2,827,502	223,161,075
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	2,827,502	223,161,075
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,487,589,917	1,254,082,330
	135071000000		Créditos a la vivienda	254,096	586,955
		135071010000	Media y residencial	254,096	586,955
		135071020000	De interés social	0	0
		135071030000	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-3,400,505,898	-3,383,846,592
139700000000			Derechos de cobro (neto)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	3,045,178,686	1,852,078,907
150000000000			Bienes adjudicados	173,316	0
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	819,032,526	1,068,181,965
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	99,112,230	2,465,814,682
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	241,250,000
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	2,355,328,022	1,745,788,622
190000000000			OTROS ACTIVOS	7,469,102,464	2,930,238,319
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,422,453,697	1,881,987,323
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	5,046,648,767	1,048,250,996
200000000000			P A S I V O	47,481,839,505	43,273,751,678
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	24,330,776,962	22,795,832,012
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,108,130,355	2,426,062,927
	211100000000		Depósitos a plazo	12,304,032,390	12,080,164,774
		211101000000	Del público en general	10,797,006,062	11,209,857,848
		211102000000	Mercado de dinero	1,507,026,328	870,306,926
		211103000000	Fondos especiales	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2021

GENERA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	8,872,246,108	8,276,118,375
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	46,368,109	13,485,936
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,469,027,417	16,030,903,769
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	3,436,995,196	5,518,828,542
	230300000000		De largo plazo	14,032,032,221	10,512,075,227
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	244,480,999	0
	220901000000		Reportos	244,480,999	0
	220902000000		Préstamo de valores	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	0	0
	221406000000		Con fines de negociación	0	0
	221407000000		Con fines de cobertura	0	0
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	967,626,667	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,254,214,759	4,447,015,897
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	11,244,359	309,326,714
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	66,840,168	114,500,573
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,176,130,232	4,023,188,610
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	215,359,800	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	352,901	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	22,606,694,651	22,245,328,240
450000000000			Participación controladora	22,606,694,651	22,245,328,240
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	5,321,632,127	5,321,632,127
	410100000000		Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	557,536,971	557,536,971
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	17,285,062,524	16,923,696,113
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,844,918,530
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	11,743,420,710	13,335,484,945
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	716,793	230,686
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	312,409,031	1,515,626,945
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-388,460,815	-617,931,830
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	319,522,408	777,782,090
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,452,535,867	67,584,747
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	3,452,535,867	67,584,747
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	19,940,630,262	13,584,955,485
710000000000			Avales otorgados	2,601,231,107	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	7,260,297,730	5,472,337,805
730000000000			Compromisos crediticios	1,340,000,000	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	740100000000		Fideicomisos	0	0
	740200000000		Mandatos	0	0
770300000000			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
750000000000			Bienes en custodia o en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

				CIERRE PERIODO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
760000000000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	339,256,276	144,233,222
780000000000			Otras cuentas de registro	8,399,845,149	7,968,384,458

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	5,148,942,536	5,964,868,797
610000000000	Gastos por intereses	528,075,790	478,490,429
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	4,620,866,746	5,486,378,368
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	720,473,675	1,250,922,204
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	3,900,393,071	4,235,456,164
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	316,506,995	329,346,947
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	124,292,660	105,033,584
540000000000	Resultado por intermediación	6,091,848	30,633,545
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	151,212,835	81,786,561
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	3,594,667,393	3,539,249,886
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	655,244,696	1,032,939,747
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	3,400,687	-53,426,246
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	651,844,009	1,086,365,993
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	86,967,342	503,927,662
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-186,638,421	204,741,838
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	378,238,246	787,180,169
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	-98,387
671100000000	RESULTADO NETO	319,522,408	777,782,090
670900000000	Participación controladora	319,522,408	777,782,090
671300000000	Participación no controladora	58,715,838	9,299,692

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	319,522,408	777,782,090
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,230,822,404	1,350,814,712
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	83,661,676	86,427,372
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	89,021,844	73,672,696
	820103600400	Provisiones	785,076,849	807,550,653
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	273,605,763	430,339,098
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	3,400,687	-53,426,246
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	98,387
	820103609000	Otros	-3,944,415	6,152,752
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-136,495,333	-150,602,721
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,140,547	-1,870,918,752
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-158,441,549	-141,922,317
	820103110000	Cambio en captación tradicional	801,601,355	1,522,536,362
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-321,457,763	5,411,644,595
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-13,555,278	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-249,040,000	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-86,932,987	-765,619,716
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-183,866,798	-325,054,824
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,201,015,912	5,808,659,429
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,750,668	107,784
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-27,417,115	-50,026,830
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-8,667,867	-9,053,167
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	25,034,141
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-13,590,607	-11,728,489
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-47,924,921	-45,666,561
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-42,512,308
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	53,336,928	9,299,808
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	53,336,928	-33,212,500

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	1,206,427,919	5,729,780,368
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-10,026,804	497,611,481
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,194,320,495	6,875,218,304
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	18,390,721,610	13,102,610,153

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**
GENERA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2021

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Capital contable	
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios			Resultado neto
Saldo al inicio del periodo	18,882,763,290	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	13,335,484,945	2,810,370	0	358,442,368	-388,460,815	0	-1,592,064,235	3,399,198,939	22,281,962,229
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS															
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	-1,592,064,235	0	0	0	0	0	1,592,064,235	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL															
-Resultado neto	319,522,408	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	319,522,408	58,715,838	378,238,246
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-2,093,577	0	0	0	0	0	0	-2,093,577	0	0	0	0	0	0	-2,093,577
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Efecto acumulado por conversión	-46,033,337	0	0	0	0	0	0	0	0	-46,033,337	0	0	0	0	-46,033,337
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5,378,910	-5,378,910
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	271,395,494	0	0	0	0	0	0	-2,093,577	0	-46,033,337	0	0	319,522,408	53,336,928	324,732,422
Saldo al final del periodo	19,154,158,784	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	11,743,420,710	716,793	0	312,409,031	-388,460,815	0	319,522,408	3,452,535,867	22,606,694,651

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 31 de marzo de 2021 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2020 y otra contra los resultados al 31 de diciembre de 2020.

De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales. La información financiera consolidada que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2021.

Aspectos relevantes al 1T21:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,026,518.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 39,889 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 378 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 319 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 767 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 160 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 21,916 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 7.1 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.5 millones de transacciones financieras.

Margen Financiero (Resultado de la Operación)

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en México (A partir del 3T20 se está consolidando ConCrédito en los estados financieros de GENTERA, para los meses de agosto y septiembre y a partir del 4T20 se consolida el trimestre completo), Perú y Guatemala, (ii) inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería, (iii) intereses generados por los préstamos de partes relacionadas.

Los ingresos por intereses al 1T21 alcanzaron Ps. 5,149 millones, una disminución de 13.7% comparado con los Ps. 5,965 millones reportados en el 1T20, explicado principalmente por: 1) la contracción anual de 13.8% en la cartera de préstamos de microcrédito en México en comparación con el 1T20 y 2) la dinámica registrada en nuestra subsidiaria peruana, Compartamos Financiera, que también brindó beneficios a sus clientes en la contingencia sanitaria, impactando los ingresos por intereses generados durante el 1T21, con una contracción del 19.2% en comparación con el 1T20.

Respecto al 4T20, se observa un incremento del 5.1% comparado con Ps. 4,900 millones del trimestre previo, derivado del incremento de 5.1% en los ingresos por intereses de Banco Compartamos en comparación con el 4T20, así como por un menor impacto originado por las campañas de beneficios otorgados a los clientes de México durante la contingencia; de igual forma, la contribución de ConCrédito fue relevante, debido a que registró un incremento trimestral del 56%, lo cual contrarrestó la disminución del 0.7% en los ingresos de Compartamos Financiera en Perú.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por negocio se muestra a continuación:

La consolidación impacta los ingresos por interés de Compartamos Banco debido a créditos inter-compañía.

Al 1T21, considerando cifras consolidadas, el 69.1% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 20.6% de la operación en Perú, 7.6% de la operación de ConCrédito, 2.3% de la operación en Guatemala, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 1T21, fueron de Ps. 528 millones, un incremento de 10.5% comparado con los Ps. 478 millones del 1T20; 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, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A. han implementado durante la contingencia sanitaria. Los gastos por intereses tuvieron un mejor desempeño en comparación con el aumento en los pasivos. Esto último principalmente como consecuencia del entorno de reducción de tasas de interés de referencia en México y Perú.

En comparación con el 4T20, se observa un decremento de 9.7% comparado con Ps. 585 millones, por una disminución del 1.8% en préstamos bancarios, así como por los beneficios de reducción en la tasa pasiva en México y por mejores condiciones en los créditos obtenidos en Perú.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 5.3% al 1T21, en 6.9 % en el 1T20 y en 5.5% durante el 4T20. Durante este trimestre, se considera una reducción de 25 pb en la tasa de referencia; que se suman a los diversos esfuerzos para sustituir parte de la deuda pactada en tasa fija a tasa variable.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T21 quedó en 3.7%, al 1T20 en 4.8%, y al 4T20 en 4.3%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 1T20 y el 1T21. El objetivo es mejorar sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Por lo que se refiere a la operación en Guatemala, el costo de fondeo al 1T21 fue de 7.2%

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 32.1% para el 1T21, inferior en 9.6 pp comparado con el 41.7% del 1T20, debido a: 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, la cual representa el 54.9% al cierre del 1T21, que se compara con un 57.1% del 1T20; y, 4) la liquidez adicional que Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos Guatemala 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.

Respecto al 4T20, se registra un aumento de 3.1 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, derivado de la aceleración en la colocación de créditos en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

México y a la contribución de ConCrédito; por su parte, los gastos por intereses se vieron disminuidos debido a la reducción de pasivos y mejora en las tasas obtenidas en 1T21 vs 4T20.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 1T21 totalizaron Ps. 720 millones, lo que representa una disminución de 42.4% al compararlo con Ps. 1,251 millones del 1T20, derivado de un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos. Es importante señalar que en 1T20 GENTERA realizó una provisión prudencial de \$438 millones, en respuesta a la pandemia de COVID.

Respecto al 4T20, presenta un incremento de 29.7% comparado con los Ps. 555 millones del 4T20, derivado de la estabilización del portafolio, lo cual ha permitido retomar de manera gradual la creación de estimaciones preventivas.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 1T21 en Ps. 3,901 millones, 7.9% menor al compararlo con Ps. 4,236 millones del 1T20, principalmente por menores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y los impactos generados por COVID19 en las diferentes filiales financieras de GENTERA. En su comparativa trimestral, la cifra es mayor a los Ps. 3,760 millones registrados en 4T20, derivado del incremento en los ingresos por intereses.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 27.1% para el 1T21, menor en 5.1 pp, comparado con el 32.2% del 1T20. 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. Es importante destacar que el saldo de los activos productivos promedio aumentó sustancialmente lo que ocasionó un impacto al calcular este margen. GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 19,812 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan un crecimiento de 40.6% comparado con el 1T20. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 1.9 pp comparado con el 25.2% del 4T20, explicado principalmente por el incremento en los ingresos.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 1T21 sumaron Ps. 1,517 millones, un incremento de 113.6% comparado con los Ps. 710 millones del 1T20, derivado de las afectaciones en el portafolio por la contingencia sanitaria. Al compararlo con Ps. 2,870 millones del 4T20, se observa un decremento de 47.1%, debido a que, durante el 4T20, en Banco Compartamos se realizó un castigo anticipado de \$1,537 mdp.

N/C= Con consolidado

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan principalmente de i) clientes con pagos atrasados de crédito, ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales Yastás.

Las comisiones cobradas al 1T21 fueron de Ps. 316 millones, lo que refleja un decremento de 4.0% al compararlo con los Ps. 329 millones del 1T20, principalmente por la cancelación de las comisiones por atraso de pago a partir de la contingencia sanitaria. En su comparación trimestral muestra un incremento de 14.9% respecto a los Ps. 275 millones logrados en 4T20, debido a mayores comisiones cobradas derivado de la colocación de seguros en Compartamos Financiera.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se derivan principalmente i) las comisiones pagadas a otros bancos por el uso de sus sucursales para efectos de dispersión y recaudación de pagos, ii) pagos de canales utilizados por los clientes para el pago de sus créditos, iii) comisiones por el seguro de vida de acreditados, y iv) comisiones por uso transaccional de las terminales punto de venta de Yastás.

Al cierre del 1T21 las comisiones pagadas fueron de Ps. 124 millones, lo que representa un incremento de 18.1% comparado con los Ps. 105 millones del mismo trimestre en 2020, principalmente por mayores comisiones y tarifas pagadas en Perú, distintas a las pagadas préstamos recibidos. Así mismo, representa una disminución de 27.9% respecto a los Ps. 172 millones del 4T20, principalmente por menores comisiones por seguro de vida de los clientes en Banco Compartamos.

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 marzo de 2021, 69.7% y 29.4%, respectivamente, cifras muy similares frente al 69.6% y 29.3% del trimestre anterior

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 6 millones durante el 1T21, respecto a la ganancia de Ps. 30 millones registradas en 1T20 y muestra un mejor nivel respecto a la pérdida de Ps. 17 millones del 4T20. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo de nuestro laboratorio de innovación; y iii) Donaciones y otros; iv) A partir del 3T20, la contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 1T21 se presentaron ganancias por Ps. 151 millones. Respecto al 1T20, se mostró un incremento de 84.1% respecto a los Ps. 82 millones del 1T20, y se registró un incremento de 28.0% respecto a los Ps. 118 millones alcanzados en 4T20.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 5 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

En la siguiente tabla se refleja de manera más detallada los movimientos registrados en esta cuenta.

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Gastos de operación

Los Gastos de Operación en el 1T21 fueron de Ps. 3,595 millones, 1.6% más que los Ps. 3,539 millones del 1T20. Este sano comportamiento en el ejercicio del gasto estuvo en línea con el plan de acción anunciado al comienzo de la contingencia sanitaria en el que explicamos que la Compañía mantendría 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 22.6% y 2.5%, respectivamente. Es importante considerar la consolidación de los gastos operativos de ConCrédito, aunado a que en los siguientes trimestres se estará retomando algunos de los proyectos que se pospusieron durante del 2020 derivado de la contingencia sanitaria, con lo cual los gastos deberán acelerarse en lo que resta del año.

Respecto al 4T20, se reflejó un ligero decremento de 0.7% comparado con Ps. 3,621 millones del trimestre previo, derivado de menores gastos administrativos por temporalidad.

El Índice de Eficiencia al 1T21 quedó en 84.6%, un incremento de 7.2 pp comparado con el 77.4% del 1T20, principalmente por un menor resultado de la operación; respecto al 91.3% del 4T20 se presenta una mejora de 6.7 pp derivado tanto del incremento en el resultado de la operación, como por el registro de menores gastos durante el trimestre. El índice de eficiencia operativa al 1T21 quedó en 20.7%, un deterioro comparado con el 23.2% del 1T20 y ligeramente por encima del 20.5% logrado durante el 4T20.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 1T21 fue una pérdida de Ps. 3 millones, lo cual representó una disminución respecto a la ganancia de Ps. 53 millones en el 1T20 y una mejora respecto a la pérdida de Ps. 10 millones registradas en 4T20. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías. Es importante mencionar, que durante el 3T20 se alcanzó el 51% de participación en ConCrédito, por lo que a partir de ese trimestre, la subsidiaria mencionada deja de estar en este rubro, pasando a consolidarse en las diferentes líneas del estado de resultados de Gentera.

El Resultado antes de Impuestos durante el 1T21 cerró con una ganancia de Ps. 652 millones, un decremento de 40.0% comparado con la ganancia de Ps. 1,086 millones reportada en el 1T20. Comparado con el resultado de Ps. 333 millones del 4T20, se muestra una importante recuperación del 95.8%.

Los Impuestos Causados al 4T20 fueron de Ps. 87 millones, lo que representa una disminución de 82.7% comparado con los Ps. 504 millones del 1T20, y mayor comparado con los Ps. (124) millones del 4T20.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. 187 millones, Ps. (205) millones, y Ps. 166 millones para el 1T21, 1T20, y 4T20 respectivamente.

El resultado neto para el 1T21 fue de Ps. 378 millones, un decremento comparado con Ps. 787 millones del 1T20 principalmente por la dinámica experimentada en la cartera debido a la contingencia sanitaria; y presenta una mejora comparada con la ganancia de Ps. 291 millones del 4T20, principalmente por el crecimiento en los ingresos por intereses, derivado de la aceleración en la originación de crédito de Banco Compartamos y ConCredito, así como a la disminución de los impactos provenientes de los programas de diferimientos que estuvieron activos en el trimestre previo. El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 319 millones.

El ROA al 1T21 fue de 2.2%, una disminución comparada con el 5.2% del 1T20, como consecuencia del incremento en Activos Totales durante el trimestre, pero principalmente por la disminución del Resultado Neto derivado de los impactos generados por la contingencia sanitaria, así como una recuperación respecto al 1.6% del 4T20, derivado de un mayor Resultado Neto.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 6 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

El ROE al 1T21 quedó en 6.7%, un deterioro comparado con el 14.7% del 1T20 como consecuencia de una menor Utilidad, aún y cuando se registró un incremento en el Capital promedio; y una mejora respecto al 5.2% del 4T20, derivado de un mayor Resultado Neto.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo a lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 31 de marzo 2021 es de 33.34%. En julio de 2017 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó a Banco Compartamos mediante el oficio 142-5/2749/2017 la autorización para poder utilizar el método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Al cierre del 1T 2021, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 31 de marzo del 2021 el capital de Banco estaba como sigue /:

1T21	1T20	4T20			
Capital Neto	9,794	11,380	9,298		
Capital Básico	9,794	11,380	9,298		
Básico Fundamental	9,794	11,380	9,298		
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 10,897 millones de pesos menos 811 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,301 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,009 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización 1T21 1T20 4T20

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	39.88%	43.52%	38.59%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	33.34%	35.46%	31.44%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	33.34%	35.46%	31.44%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	33.34%	35.46%	31.44%

Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

Continuación:

La información cuantitativa de Compartamos Financiera para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 7 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo, cartera comercial y cartera hipotecaria de Compartamos Financiera, se muestra a continuación:

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo de Compartamos Guatemala se muestra a continuación:

Compartamos S.A. en Guatemala únicamente ofrece crédito mujer bajo la metodología grupal.

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.30% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de marzo representa el 64% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 1T21 resultaron en Ps. 19,812 millones, un aumento de 40.6% comparado con los Ps. 14,090 millones del 1T20 y un incremento de 7.2% respecto a los Ps. 18,481 del 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 1T21, el 60.0% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 11,889 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 23.6%, Ps. 4,675 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 5.9%, Ps. 1,166 millones, correspondía a ConCrédito. El resto corresponde a las otras subsidiarias de Gentera.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado. No obstante, como se señaló arriba, a partir del 1T20 se decidió contar con liquidez adicional derivado de la contingencia sanitaria originada por COVID-19.

La Cartera Total al 1T21 totalizó en Ps. 39,889 millones, una disminución de 10.4% comparado con los Ps. 44,510 millones del 1T20 y de 2.0% comparado con los Ps. 40,689 millones del 4T20.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 1T21 quedó en Ps. 1,491 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.74%, reflejando un nivel ligeramente superior al 3.32% mostrado en el 1T20 debido al deterioro en todas las subsidiarias de Gentera por los impactos generados por el Covid-19; sin embargo, muestra una importante mejora respecto al 5.43% registrado en el 4T20, por un mejor comportamiento crediticio en todas las subsidiarias de GENTERA a excepción de Compartamos Guatemala. Las recientes tendencias continuaron mostrando una mejoría en las subsidiarias de GENTERA, principalmente en Banco Compartamos y ConCrédito.

Durante el 1T21 se realizaron castigos por Ps. 1,517 millones, un incremento de 113.6% comparado con los Ps. 710 millones del 1T20. Al compararlo con Ps. 2,941 millones del 4T20, se observa una disminución de 48.4%. Dicha mejora se debe a que en el mes de diciembre, en Banco Compartamos se tomó la decisión de castigar por anticipado los préstamos vencidos por más de 150 días, en lugar de su política habitual de castigar préstamos a 180 días.

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,401 millones en el 1T21, 0.5% mayor a los Ps. 3,383 millones del 1T20 y menor en 18.6%, comparado con los Ps. 4,178 millones del 4T20.

El índice de cobertura al 1T20 quedó en 228.1%, una ligera disminución comparado con el 228.9% del 1T20, y un incremento respecto al 189.1% del 4T20, principalmente por que durante el trimestre se reactivó la creación de estimaciones preventivas en Banco Compartamos.

Política de distribución de capital

El pago anual del dividendo ordinario que realice Gentera, S.A.B. de C.V., previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, será de hasta 40% de las utilidades del año inmediato anterior. Sin embargo, podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Por las condiciones actuales, a la fecha no se ha propuesto a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la distribución de Dividendos.

Liquidez

En la operación de Banco Compartamos, las políticas de liquidez son las siguientes:

El Banco tiene la política de mantener disponibilidades líquidas en la tesorería al cierre de cada mes, para hacer frente a los requerimientos de la operación con al menos 30 días de anticipación, que consideren Gastos operativos, crecimiento de Cartera, Vencimientos de pasivos y pago de dividendos.

Índice de liquidez=Liquidez disponible
Requerimientos de operación Tesorería

La estrategia de liquidez se establece en el ALCO (Asset-Liability Commission).

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la siguiente política de inversión de dichos recursos:

Políticas de Inversión Corporativas

El objetivo de dichas políticas es contar con lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos provenientes de excedentes de Tesorería, dentro del marco regulatorio vigente, aplicable a las siguientes entidades:

Gentera SAB
Compartamos Banco
Red Yastás
Compartamos Servicios
Fundación Compartamos
Aterna agente de seguros y fianzas
Intermex Compañía de remesas

1. Tipos de Operación: Las operaciones en que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Depósito en Ventanilla con Instituciones autorizadas.
- b) Depósito a la vista.
- c) Operaciones de Reporto.
- d) Cruces con contrapartes autorizadas.
- e) Call Money (interbancario y nivelación).
- f) Subastas de Depósito.
- g) Compra y venta de títulos en directo y reporto.
 - Banca Comercial
 - Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo
 - Compra y venta de Fondos de Inversión (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).
 - Otorgamiento de Mandatos Discrecionales (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).
- h) Inversiones en moneda extranjera.

2. Monedas: Se podrán realizar inversiones en moneda nacional o moneda extranjera, siempre y cuando se cumpla con las disposiciones emitidas por Banco de México. Se consideran activos para inversión en moneda extranjera los siguientes:

- a) Activos del Mercado de Dinero;
- b) Moneda Extranjera a Recibir, y
- c) Otros activos y derechos distintos a los Activos Líquidos y a los comprendidos en los incisos a) y b) anteriores.

Plazos: Con base en las necesidades de liquidez el plazo se clasifica de la siguiente forma:

3. Montos:

Para efectos del límite de Concentración la inversión diaria deberá ser:

-
- Al menos con 3 contrapartes distintas.
 - Se podrá invertir hasta un máximo del 60% del total de la inversión en una sola contraparte.
 - No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificación crediticia menor a mxA-3 (S&P o su equivalente para otras calificadoras) de corto plazo.
 - Asimismo, se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

4. Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

- a) Títulos Bancarios: Bursatilizados por las instituciones bancarias, principalmente para apoyar las operaciones de crédito para sus clientes o bien para financiar su propio desarrollo o capitalización.
- b) Valores Gubernamentales: Instrumentos de alta liquidez y de bajo riesgo (riesgo soberano) pues algunos son emitidos o garantizados por el propio Gobierno Federal.
- c) Subasta de depósito del Banco de México.
- d) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos Banco, por el cual la contraparte devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología² realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

- Banca Comercial
- Banca de Desarrollo
- Casas de Bolsa
- Banco de México
- Gobierno Federal

a) La incorporación de una nueva contraparte y la línea de operación asignada se aprobarán en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incremente o disminuya su línea operativa o por información relacionada con su calidad crediticia se hará del conocimiento del Comité de Riesgos.

b) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) debe dar aviso inmediato a la Subdirección de Tesorería por correo electrónico, en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio del banco.

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

6. Líneas contraparte autorizadas:

a) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) revisará las líneas operativas a fin de modificar o ratificar, contrapartes, montos, calificaciones o factores involucrados en la concertación de las inversiones.

b) El área de Riesgos informará por escrito al área de Tesorería cualquier cambio o modificación a las líneas contrapartes autorizadas, a más tardar al siguiente día hábil de realizar cualquier cambio. En ningún momento se permite la especulación.

7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

a) Títulos conservados a vencimiento. - Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo (lo cual significa que un contrato define los montos y fechas de los pagos a la entidad tenedora), respecto a los cuales la entidad tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento.

b) Títulos disponibles para la venta.- Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a vencimiento, respectivamente.

c) Títulos para negociar. - Son aquellos valores que las entidades adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado.

Conforme a esta clasificación al adquirir los valores se clasificarán de acuerdo a los criterios autorizados por el Comité de Auditoría. Al cierre de la revisión de las presentes políticas, las inversiones están clasificadas como "Títulos disponibles para la venta".

Al cierre del 1T21 el Banco no mantiene inversiones en Dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 1T21, 1T20 y 4T20, el Banco no cuenta con préstamos o inversiones en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan. De la misma manera las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

En la operación de Compartamos Financiera, las políticas de liquidez son las siguientes:

Para el manejo de los excedentes, la Tesorería normalmente invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo son los depósitos a plazo fijo con rendimiento fijo.

El plazo de los mismos es por lo general de menos de 30 días. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario (Mensual) y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales ocurren de manera semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas, adicional e eso el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco, provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Comercial, la Banca de Desarrollo, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

La distribución de las fuentes de fondeo se presenta a continuación:

Fuente: Banco Compartamos

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 1T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 1T20, principalmente por menores pasivos de corto plazo con la banca comercial, así como por menores compromisos con la banca de desarrollo derivado de una estrategia para mejorar el perfil de vencimientos; en su comparativo con el 4T20, se muestra un incremento derivado de un vencimiento con la banca de desarrollo durante el primer trimestre de 2022.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 1T21 con el 1T20, vemos un movimiento al alza, debido a que se adquirió liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad en los mercados derivada de la actual contingencia sanitaria y para implementar diferentes programas e iniciativas para brindar apoyo a nuestros clientes. En comparación con el 4T20, los niveles permanecen sin cambios relevantes.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 1T21, se tiene un incremento en el efecto neto comparándolo con 1T20, que se explica principalmente por la colocación del COMPART20 en el 2T20, cuyo monto emitido fue de Ps. 1,860 millones. Respecto al 4T20, las variaciones corresponden a los intereses devengados no pagados durante los periodos.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 1T21 respecto al 1T20 reflejó un incremento de 6.2%, lo anterior debido a un aumento en las Disponibilidades y otras inversiones debido a la estrategia para contar con liquidez adicional para hacer frente a la potencial volatilidad vinculada a la contingencia sanitaria; sin embargo, la reducción en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 6.50% a 4.00% al cierre del 1T21, apoyó para que el efecto fuera menor. Respecto al 4T20, se refleja un decremento de 6.0%, principalmente por la disminución de pasivos, derivado de ajustes en tasa de referencia y a mejoras en tasa pasiva (cambio tasa fija a variable).

La integración de los intereses pagados por el financiamiento adquirido se presenta en la siguiente tabla:

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos, por lo que el Banco no tiene exposición cambiaria. Al 31 de marzo de 2021 el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

Compartamos Financiera cuenta con importantes fuentes de financiamiento, tales como:

i) Bancos Comerciales, Banca de desarrollo, y Multilaterales.

ii) Fondos de inversión.

iii) Capital y Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.4405 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 1T21 quedó en Ps. 12,696 millones, un decremento de 1.3% comparado con los Ps. 12,857 millones del 1T20, derivado de una disminución en el saldo de los certificados bursátiles al cierre de marzo 2021, así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano; y un incremento de 2.6% comparado con los Ps. 12,369 millones del 4T20 debido a un aumento en el producto de ahorro aumento en el producto de ahorro, el cual se dirige a clientes en los segmentos A y B.

El rubro de préstamos interbancarios al 1T21 quedó en Ps. 2,716 millones, una disminución del 39.1% comparado con los Ps. 4,458 millones del 1T20 y del 24.1% comparado con los Ps. 3,578 millones del 4T20, como consecuencia del vencimiento de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 1T21 quedó en 3.7%, al 1T20 en 4.8%, y al 4T20 en 4.3%. Como se comentó previamente, estas variaciones se derivan de los cambios en la base de pasivos con costo para soportar el crecimiento de la operación y el haberse disminuido la tasa de referencia de 2.75% a 0.25% entre el 1T20 y el 1T21. El objetivo es mejorar

sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito que fondean esta operación.

Al cierre de marzo 2021, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 6,909 millones, equivalente a S./ 1,270 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 1T21 Compartamos Financiera ha dispuesto el 39% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 1T21 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Compartamos S.A. Guatemala

Compartamos S.A. Guatemala cuenta con importantes fuentes de financiamiento, principalmente con la Banca Comercial.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos S.A. Guatemala:

Al cierre de marzo de 2021, Compartamos S.A. Guatemala cuenta con préstamos bancarios por Ps. 79 millones, equivalente a 30 millones de Quetzales, otorgada por diferentes entidades, con un costo de fondeo de 7.2%. Al final del 1T21 Compartamos Guatemala ha dispuesto el 75% del total de sus líneas de crédito.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Banco cuenta con un área de Control Interno, encargada de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de controles, asegurando que:

- a. Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a Compartamos Banco en la realización de sus operaciones.
- b. Permitan que la concertación, documentación, registro y realización diaria de operaciones, se efectúen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de Compartamos Banco y en apego a las disposiciones legales aplicables.
- c. Propicien el correcto funcionamiento de la infraestructura tecnológica conforme a las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo aquélla que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones.
- d. Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

Adicionalmente cuenta con el área de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 15 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

Compartamos Financiera, por su parte está regulada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Banco Central de Reserva del Perú y por Superintendencia del Mercado Valores del Perú. El cumplimiento de los lineamientos y normas establecidas por las mismas es una de las prioridades de su ejecución.

Compartamos Financiera cuenta con dos órganos de control (Auditoría y Riesgos) los cuales son responsables de monitorear el cumplimiento y apego a los procesos dentro de la compañía ya sea a través de la ejecución de la función de auditoría y de la gestión de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre la institución y el INDECOPI (protección al consumidor - Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres y recomendaciones de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los valores emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Actinver Lilian Ochoa	Compra
2	Banorte IXE Marissa Garza	Compra
3	Barclays Gilberto García	Venta
4	BBVA Rodrigo Ortega	Compra
5	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Venta
6	BTG Pactual Eduardo Rosman	Compra
7	Citi Brian Flores	Compra
8	Credit Suisse Marcelo Telles	Compra
9	GBM Natalia Zamora	Compra
10	HSBC Securities Carlos Gómez	Neutral
11	Intercam Alejandro Gonzalez	Neutral
12	Invex Montserrat Antón	Compra
13	JP Morgan Yuri R. Fernández	Neutral
14	Nau Securities Iñigo Vega	Compra
15	Punto Casa de Bolsa Manuel Zegbe	Compra
16	Santander Claudia Benavente	Compra
17	Scotiabank Jason Mollin	Compra
18	UBS Thiago Batista	Compra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 16 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director Ejecutivo de Finanzas
Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno
C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 17 / 17

CONSOLIDADO

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera S.A.B. de C.V. y subsidiarias

Insurgentes Sur # 1458, Piso 11 de Oficinas,
Colonia Actipan, México D.F., C.P. 03230

PRIMER TRIMESTRE DE 2021
(emitido el 28 de abril de 2021)
Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.
Banco Compartamos y/o el Banco.Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
y/o Banco
CINIF.Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información
Financiera, A.C.
CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNBV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
CNBV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala
Genera y/o CompañíaGenera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de
C.V.)
Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.
Compartamos FinancieraCompartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa
S.A., sociedad establecida en la República del Perú
Pagos Intermex, S.A.Pagos Intermex, S.A. de C.V.
Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.
ConcréditoFin útil, S.A. de C.V.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comfu, S. A. de C. V.
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.
LEYLey de Instituciones de Crédito.
NIFNormas de Información Financiera.
Peso, Pesos, ó \$.Moneda de curso legal de México.
US\$, Dólar o Dólares.Moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.
TIIE.Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de marzo de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, excepto precio por acción)

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

Genera S.A.B. de C.V. (Genera y/o Compañía), es una sociedad mexicana, con duración indefinida, constituida mediante escritura pública número 47,284, del 23 de marzo de 2010, empezando operaciones el 24 de diciembre del mismo año. En septiembre de 2013 adopta la identidad de Genera con la finalidad de tener la flexibilidad para posicionar cada una de sus empresas y atender a la industria de una manera integral.

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es promover, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles, incluyendo, sin estar limitado a sociedades que como instituciones de banca múltiple tengan por objeto la prestación del servicio de banca y crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (Ley) y otras clases de entidades financieras, tanto nacionales como extranjeras.

Genera reconoce las oportunidades que el mercado, tanto nacional como extranjero, está ofreciendo, principalmente en la industria de microfinanzas, por lo que no quiere restringir su actividad a un solo mercado o segmento económico. Genera busca mayor flexibilidad corporativa para incursionar en otros mercados, tanto nacionales como extranjeros, y mejorar su estructura operativa y administrativa y, como resultado, colocarse en una mejor posición para buscar nuevas oportunidades de inversión, asimismo pretende lograr su objetivo mediante la estructura corporativa y operar como una sociedad anónima bursátil.

Con fecha 24 de diciembre de 2010, Genera a través de una oferta pública de adquisición de acciones, adquirió la mayoría de las acciones de Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco).

Durante el segundo trimestre del 2011, Genera, inició operaciones en Guatemala constituyendo Compartamos, S.A.

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es de dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas, de supervisión de recursos humanos, de administración de personal, de control y manejo de nóminas y pagos de salarios, así como proporcionar los recursos humanos y personal que requieran para realizar sus operaciones normales o extraordinarias, sea de manera continua o personal, entre otras.

El día 21 de julio del año 2011 se constituyó Red Yastás S.A. de C.V. (Red Yastás) teniendo como objeto social a) celebrar contratos de prestación de servicios, de mandato o de comisión mercantil con instituciones de crédito para que contrate a su vez, con otras personas a nombre y por cuenta de las propias instituciones de crédito, las comisiones o servicios que le sean encomendados, cumpliendo con la normatividad que le resulte aplicable a cada operación o servicio bancario, b) Prestar servicios como Administrador de Comisionistas a instituciones de crédito con el objeto de organizar redes de prestadores de servicios o de comisionistas bancarios para que desarrollen las actividades de que se trate, c) recibir, procesar y distribuir todo tipo de fondos o recursos económicos a través de transferencias electrónicas, manuales, telefónicas o directamente en línea por cualquier otro medio de comunicación, entre otras.

El 21 de mayo de 2012, se constituyó en México, Controladora AT, S.A.P.I. de C.V. (Controladora AT) cuyo objeto social es la adquisición, venta, enajenación, gravamen, y en general la comercialización en cualquier forma con acciones, partes sociales, participaciones, derechos e intereses, en sociedades mercantiles, civiles y cualquier otro tipo de personas morales, nacionales y extranjeras, ya sea como fundador de las mismas o mediante la adquisición de acciones o participaciones en sociedades previamente constituidas.

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios, Gentera SAB formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de ConCrédito incrementando su participación al 51% asumiendo su control. Las empresas que integran a Concredito son:

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad No Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad financiera establecida en México, tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. Para tal efecto, Fin Útil obtiene financiamiento de entidades financieras del país y de emisiones de certificados bursátiles a través de los Fideicomisos Irrevocables de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago números F/00925 y F/01064 (Fideicomisos Emisores), respaldados por créditos de Fin Útil. Dichos fideicomisos, que a continuación se detallan, son consolidados por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre ellos para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

(Continúa)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/00925, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/01064, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable de Administración CIB/591, cuyo propósito principal es establecer un mecanismo para facilitar la administración de la cobranza en el cumplimiento de las obligaciones de Fin Útil frente a los Fideicomisarios, derivadas del contrato de crédito y demás documentos de financiamiento.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la venta, distribución, compra, importación, exportación, enajenación o adquisición de toda clase de artículos, mercancías y productos de consumo tales como electrodomésticos, línea blanca, electrónicos, celulares, entre otros servicios que son otorgados a los clientes de Fin Útil.

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 10), es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

Con fecha 30 de junio de 2020, Gentera formalizó la venta de su unidad de negocio Pagos Intermex a TransNetwork L.L.C., con fecha efectiva del traslado de la operación el 1 de julio 2020. La venta por el 100% del capital social de INTERMEX.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen cifras de Gentera y sus subsidiarias como se muestra a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación	Actividad	Moneda funcional	
Banco Compartamos S.A., Institución de Banca Múltiple	99.98%	Servicios Financieros	Pesos	
Compartamos, S.A.	99.99%	Servicios de Crédito	Quetzales	
Compartamos Financiera, S.A.	99.99%	Servicios Financieros	Soles	
Red Yastás S.A. de C.V.	99.99%	Comisionista	Pesos	
Compartamos Servicios S.A. de C.V.	99.99%	Servicios de Personal	Pesos	
Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.	50.00%	Controladora	Pesos	
Pagos Intermex, S.A. de C.V.	(hasta el 3er trimestre de 2019 en el balance general consolidado ver nota 11)	99.99%	Remesadora	Pesos
Fin Útil, S. A. de C. V. SOFOM, E.N.R.	51.00%	Servicios de Crédito	Pesos	
Comfu, S. A. de C. V.	51.00%	Comercializadora	Pesos	
Talento ConCrédito, S. A. de C. V.	51.00%	Servicios de Personal	Pesos	

(Continua)

Gentera tiene participación minoritaria en otras compañías las cuales no son sujetas a consolidación.

Nota 2- Eventos relevantes

En colaboración con CITI y la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional (DFC) de los Estados Unidos de América y la Agencia de Cooperación Internacional de Japón

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(JICA), se realizó la contratación de un financiamiento comprometido por US\$ 70 millones, el cual una vez en uso se otorgará en préstamos a pequeñas empresas de mujeres en el país. Este nuevo acuerdo de colaboración comprende US\$50 millones en financiamiento de JICA y US\$20 millones de la subsidiaria de Citi en México, Citibanamex, que forman parte del Programa Global de Financiamiento inclusivo para compartir riesgo que Citi tiene establecido con DFC para Banco.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50 % de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20 %. En consecuencia, al representar el Banco el 52% y 73% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el período terminado el 31 de diciembre de 2020 (56% y 77%, al 31 de diciembre de 2019), los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos en su moneda de registro, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión para presentarse de acuerdo con estos criterios. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 31 de marzo de 2021.

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

(Continúa)

Nota 4- Cambios contables, reclasificación y correcciones de errores-

(a) Criterios contables especiales emitidos por la Comisión derivados de la pandemia por COVID-19

Al 31 de marzo de 2021, ya no existe en cartera vigente los beneficios de los criterios contables especiales emitidos por la CNBV durante 2020 derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por el COVID19.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los Clientes del Banco en su mayoría se encuentran en una situación de especial vulnerabilidad por tratarse de personas con actividades de autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, los cuales por la Contingencia de la epidemia por el COVID19 se vieron altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias, mermando de forma importante su capacidad de pago y viéndose comprometidos, por su posición de vulnerabilidad, a cubrir sus necesidades más básicas. En virtud de lo anterior, y al considerar que nuestro sector se encuentra en una posición vulnerable ante los escenarios económicos y de salud que se vislumbran en México, el 30 de marzo de 2020 Banco adoptó en apoyo a la totalidad de sus Clientes, los criterios contables especiales emitidos, mediante Oficio P285/2020, por la CNBV el pasado 27 de marzo de 2020, los cuales se detallan a continuación:

Derivado de la contingencia sanitaria ocasionada por COVID-19 y el impacto negativo en la economía, el 27 de marzo de 2020 la Comisión emitió de forma temporal criterios contables especiales para las instituciones de crédito en México respecto de la cartera crediticia de consumo y comercial, para los clientes que hayan sido afectados y que estuvieran clasificados como vigentes al 28 de febrero de 2020 (con excepción de aquellos otorgados a personas relacionadas según lo previsto en los artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito).

De conformidad con dichos criterios contables especiales, no se consideraron como créditos reestructurados ni como cartera vencida, conforme al criterio de contabilidad B-6, los créditos que al 28 de febrero de 2020 estaban clasificados contablemente como vigentes y que se reestructuraron o renovaron posteriormente, por los que sus trámites se concluyeron dentro de los 120 días naturales siguientes a la citada fecha, y en los que su nuevo plazo de vencimiento no fue mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubiera vencido de los créditos siguientes:

-Créditos con pagos periódicos de principal en interés consistentes en:

i.No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:

- a) la totalidad de los intereses devengados, y
- b) el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

ii.Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados,
- b) cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

(Continúa)

Para la aplicación de los criterios contables especiales anteriormente descritos, Gentera otorgó el congelamiento de exigibilidades a sus clientes por un período de hasta diez semanas, considerando lo siguiente:

- i) Sin afectación por los días de atraso a sus acreditados
- ii) Sin cálculo de intereses adicionales imputables al cliente durante esos períodos.
- iii) Sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.
- iv) Sin cobro de comisiones.

Los beneficios otorgados por el Banco con relación a los criterios contables especiales

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

antes mencionados fueron reconocidos durante 2020, beneficiando a 2,731,021 clientes con aplazamiento de pagos, lo que representó un saldo de cartera de crédito por \$23,704. Al 31 de diciembre de 2020, ya no existe cartera vigente con beneficios de los criterios contables especiales.

Adicionalmente, se otorgaron créditos con el beneficio de plan de pagos a 377,297 acreditados, lo que representó un saldo de cartera de crédito por \$5,616 durante 2020. El plan de pagos consiste en una reestructura en términos de los criterios contables especiales, sin embargo, no cumplen como una reestructura bajo el criterio de contabilidad B-6 "Cartera de crédito".

(b)NIF 2020-

El 1 de enero de 2020 entró en vigor las NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas". La entrada en vigor de esta NIF no generó efectos importantes en la situación financiera de Genera.

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
Caja\$	1,728\$	1,690\$	1,620	\$ 1,051	\$ 2,152
Bancos del país	4,272	3,884	2,140	2,209	2,166
Bancos del extranjero	488	501	712	661	685
Otras entidades financieras	---	9	1		
Sub total a la siguiente hoja	\$ 6,488\$	6,075\$	4,472\$	3,930\$	5,004

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
De la hoja anterior	\$ 6,488\$	6,075\$	4,472\$	3,930\$	5,004
Disponibilidades restringidas:	7,563	7,089	12,614	12,923	5,514
Depósitos de Regulación Monetaria	222	702	703	08	08
Call Money	----	410			
Subastas de Banxico	7,258	6,758	12,028	12,568	4,754
Efectivo administrado en fideicomiso	263	322	190	--	
Otras Disponibilidades restringidas	407	126	854		
Otras disponibilidades	4,340	4,030	6,008	6,117	2,585
\$	18,391\$	17,194\$	23,094\$	22,970\$	13,103

Al 31 de marzo de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$151 registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de marzo de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$56, los cuales se componen por ingresos por intereses que se obtuvieron de depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$43, así mismo por intereses de los depósitos a

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

plazo que ascendieron a \$13.

Al 31 de marzo de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$2.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 31 de marzo de 2021 ascienden a \$ 1 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Los intereses por las subastas de depósitos en Banxico al 31 de marzo de 2021 ascienden a \$92 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 31 de marzo de 2021 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$40, los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$44, Compartamos Financiera por \$2,992, Compartamos Servicios por \$298, Red Yastás por \$201, Aterna por \$108, Talento por \$34, Fin Útil \$326 y Comfu \$337.

Al 31 de marzo de 2021, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

(Continúa)

Nota 6- Inversiones en valores:

Los recursos líquidos en exceso, producto de la operación de la compañía, son invertidos en instrumentos de deuda y de capital buscando siempre la mejor tasa disponible con las contrapartes con quién las empresas de Genera tienen facultad de operar.

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgo relacionado directamente con el mercado en donde operan, como son las tasas de interés y los riesgos inherentes de crédito y liquidez del mercado.

La posición en inversiones en valores se integra como se muestra a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	
Títulos para negociar \$			300\$		-\$	-\$
Títulos disponibles para la venta			1,121,287	1,094,828	2,871,094	2,898,7
\$	1,421\$	1,287\$	1,094\$	828\$	987	

Los ingresos por intereses de las inversiones al 31 de marzo de 2021 ascienden a \$2.

Al 31 de marzo de 2021 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

Nota 7- Cartera de crédito:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

La cartera de crédito está compuesta principalmente por préstamos otorgados por Banco Compartamos a plazo de cuatro meses con tasa fija y garantía solidaria de los acreditados. El cobro de capital e intereses de estos créditos se realiza de forma semanal.

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra de la siguiente manera:

1T 20214T 20203T 20202T 20201T 2020

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales\$	135\$	141\$	1585,198\$	5,681	
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	38,26338,	33837,83233,	96937,349		
Créditos a la vivienda	-1122				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Subtotal, de cartera de crédito vigente a la siguiente hoja:	38,39838,	48037,99139,	16943,032		

1T 20214T 20203T 20202T 20201T 2020

Subtotal, de cartera de crédito vigente de la hoja anterior

38,39838,	48037,99139,	16943,032
-----------	--------------	-----------

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales	347328223				
Créditos a intermediarios financieros	-----				
Créditos al consumo	1,4882,2052,	8251,2161,	254		
Créditos a la vivienda	--1-1				
Créditos entidades gubernamentales	-----				
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----				
Total de cartera de crédito vencida	1,4912,2092,	8331,5441,	478		

Total de cartera de crédito

39,88940,	68940,82440,	71344,510
-----------	--------------	-----------

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios

3,4014,1786,	8154,5003,	383
--------------	------------	-----

Total de cartera de crédito (neto)

\$ 36,488\$	36,511\$	34,009\$	36,213\$	41,127
-------------	----------	----------	----------	--------

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 31 de marzo de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se describen a continuación:

1T 20214T 20203T 20202T 20201T 2020

Ingresos por intereses

Créditos comerciales\$	10 \$	948\$	685\$	499\$	344
Créditos al consumo	4,98617,	79113,3269,	5995,530		
Créditos a la vivienda	-----				
\$	4,996\$	18,739\$	14,011\$	10,098\$	5,874

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

1T 2021 4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020 2020

Ingreso por comisiones						
Créditos comerciales\$	-\$	17\$	12\$	9\$	9	
Créditos al consumo	21102817162					
\$	21\$	119\$	93\$	80\$	71	

Los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 31 de marzo de 2021 ascienden a \$339.

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas se integran como se muestra a continuación:

1T 2021 Reservas Preventivas Necesarias	
Calificación	Importe total de cartera
Reservas Preventivas	Cartera Comercial
Exceptuada-----	Cartera Consumo
Calificada	Cartera Hipotecaria
Riesgo A 118,931-253-253	
Riesgo A 21,454-47-47	
Riesgo B 1277113-14	
Riesgo B 211,0871460-461	
Riesgo B 3500-31-31	
Riesgo C 12,4812178-180	
Riesgo C 21,2881148-149	
Riesgo D 1,4488390-398	
Riesgo E 2,423-1,694-1,694	
Total 39,889133,214-3,227	
Menos: Reservas Constituidas 3,401	
Exceso 174	

NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2021.
- 2.La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la SCHP y a la metodología establecida por la CNBV.
- 3.El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Genera tiene cartera emproblemada por \$517 mil pesos y \$427 mil pesos, respectivamente, proveniente de Compartamos Financiera la cual se encuentra reservada al 100%.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENTERA

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2021

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

4T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 120,205-269-269
Riesgo A 21,131-40-40
Riesgo B 1314115-16
Riesgo B 212,4771514-515
Riesgo B 3555-33-33
Riesgo C 11,3872100-102
Riesgo C 2782-94-94
Riesgo D 9876283-289
Riesgo E 2,851-2,054-2,054
Total 40,689103,402-3,412
Menos: Reservas Constituidas 4,178
Exceso 766

3T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 116,898-18558243
Riesgo A 2840-161531
Riesgo B 1374161017
Riesgo B 211,819-4843487
Riesgo B 3444-24125
Riesgo C 11,167280385
Riesgo C 21,452116312176
Riesgo D 2,6256568110684
Riesgo E 5,20513,528-3,529
Total 40,824115,0542125,277
Menos: Reservas Constituidas 6,815
Exceso 1,538

(Continúa)

2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Calificada					
Riesgo A 1	14,805	1	172	-	173
Riesgo A 2	1,453	10	20	-	30
Riesgo B 1	2,590	40	12	-	52
Riesgo B 2	9,117	20	338	-	358
Riesgo B 3	940	1	50	-	51
Riesgo C 1	3,479	38	278	-	316
Riesgo C 2	504	13	45	-	58
Riesgo D	3,880	218	665	-	883
Riesgo E	3,945	21	2,279	-	2,300
Total	40,7133623,859-4,221				
Menos: Reservas Constituidas	4,500				
Exceso	279				

1T 2020 Reservas Preventivas Necesarias					
Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria	
Reservas Preventivas					
Exceptuada-----					
Calificada					
Riesgo A	121,6032251-253				
Riesgo A	21,570729-36				
Riesgo B	12,299378-45				
Riesgo B	211,31636398-434				
Riesgo B	3618231-33				
Riesgo C	12,27036132-168				
Riesgo C	21,21713123-136				
Riesgo D	1,531224141-365				
Riesgo E	2,086251,445-1,470				
Total	44,5103822,558-2,940				
Menos: Reservas Constituidas					
3,383					
Exceso	443				

Al 31 de marzo de 2021 se tiene \$1,476, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$30, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera de Compartamos Financiera dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia, por \$1,550 y \$2,114, respectivamente.

Gestión crediticia

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra centralizada en los comités y funcionarios facultados, quienes a su vez pueden delegar dicha autorización al personal de las oficinas de servicios.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando por unidad de negocio, las políticas, procedimientos, responsabilidades de los funcionarios involucrados y las herramientas que deben usar en cada etapa del proceso.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado.

Al 31 de marzo del 2021 y al 31 de diciembre de 2020, Compartamos Financiera y Fin Útil realizaron reestructuras de créditos; dichas reestructuras no incluyeron la capitalización de intereses.

El saldo al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, de la estimación adicional para riesgos crediticios asciende a \$174 de Banco y \$680 (Banco por \$461, Compartamos Financiera por \$206 y Compartamos Guatemala por \$13), respectivamente. Las reservas adicionales tuvieron como objetivo cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia y que atienden específicamente al portafolio afectado por la pandemia COVID-19 durante 2020.

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 31 de marzo de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$	214\$	211\$	263\$		
342\$ 249					
Saldo a favor de impuestos acreditables	9211,290450--				
Otras cuentas por cobrar (1)	1,032559768354987				
Adeudos por operaciones de canales	9461,000786663706				
Adeudos por intermediación--	---				
Menos:					
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(68)	(80)	(105)	(106)	(90)
Total de cuentas por cobrar\$	3,045\$	2,980\$	2,162\$	1,253\$	1,852

(1) Incluye saldo por la venta de Intermex por \$41

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 31 de marzo de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

1T 2021 4T 2020 3T 2020 2T 2020 1T 2020

Destinado para uso propio:

Terrenos\$	4\$	4\$	4\$	2\$	2
Construcciones	2222252526				
Mobiliario y equipo de oficina	354356366350358				
Equipo de transporte	230238254242237				
Equipo de cómputo electrónico	411412417375379				
Otros	343342359365374				
Subtotal	1,3641,3741,4251,3591,376				

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 14 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depreciación acumulada (943) (919) (915) (846) (824)					
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	398	415	485	481	516
Total mobiliario y equipo \$	819\$	870\$	995\$	994\$	1,068

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 31 de marzo de 2021 asciende a \$44 y \$40 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 31 de marzo de 2021 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra a continuación:

1T 2021

Asociadas%					
de participación	Capital				
contable	Participación en				
el capital	el capital				
contable	Resultados	Participación en el resultado			
Aflore	24.06\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)
\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)	

(Continúa)

4T 2020

Asociadas%					
de participación	Capital				
contable	Participación en				
el capital	el capital				
contable	Resultados	Participación en el resultado			
Aflore	29.32\$	103\$	30\$	(47)\$	(14)
Fin Útil (1)	45.04--	137			
Comfu (1)	45.04--	175			
Talento Con	crédito (1)	37.26--			
Pagos Digitales	Peruanos	55.56-			
-					
(13)					
(7)					
\$	103\$	30\$	137\$	79	

3T 2020

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Asociadas%
de participaciónCapital
contableParticipación en
el capital
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflor	29.32\$	12\$	33\$	(38)\$	(11)
Fin Útil (1)	45.04	--137			
Comfu (1)	45.04	--17589			
Talento Con	crédito(1)	37.26	--84		
\$	112\$	33\$	158\$	89	

2T 2020

Asociadas%
de participaciónCapital
contableParticipación en
el capital
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflor	29.95\$	118\$	35\$	(30)\$	(9)
Fin Útil (1)	45.04	1,66975242			
Comfu (1)	45.04	34315514866			
Talento Con	crédito (1)	37.26	421673		
\$	2,172\$	958\$	129\$	62	

1T 2020

Asociadas%
de participaciónCapital
contableParticipación en
el capital
contableResultadosParticipación en el resultado

Aflor	26.67\$	119\$	32\$	(11)\$	(3)
Fin Útil (1)	36.80	1,6616114416			
Comfu (1)	36.80	3841417728			
Talento Con	crédito (1)	37.26	391441		
\$	2,203\$	798\$	114\$	42	

(1) Participación en el resultado como compañías asociadas hasta el 31 de julio de 2020.

(Continúa)

Adquisición de negocios en etapas -

Con fecha 15 de junio de 2020, previo acuerdo en la sesión del Consejo de Administración celebrada el 31 de octubre de 2017, se incrementó la inversión en las asociadas Fin Útil y Comfu, a través de la conversión de créditos por \$657 otorgados a Fin útil y Comfu, por lo que el porcentaje de participación al 30 de junio de 2020 tuvo un incremento del 36.74% al 45.04%, respectivamente.

El 10 de agosto de 2020, mediante una transacción cubierta con recursos propios,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Genera formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria en las empresas de Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito, incrementando su participación al 51% mediante el pago de \$506 y asumiendo el control de las decisiones estratégicas de negocio, así como sus políticas financieras y de operación. Las entidades antes mencionadas son de origen mexicano con más de 12 años de experiencia en el otorgamiento de créditos, cuenta con presencia en 21 estados del país y una cartera gestionada a través de una red de más de 41 mil distribuidores. A partir del mes de agosto de 2020, las entidades Fin Útil, Comfu y Talento Concrédito son subsidiarias de Genera y por lo tanto son consolidadas.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:
20212020

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)	\$	109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)		50	
Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.2721			
IDE345 III S.A.P.I de C.V.1919			
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1515			
ALLVP Fund III,L.P.118			
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)		22	
500 Luchadores, L.P.11			
Subtotal		234225	
Reserva de valuación		(161)	(161)
\$73\$		64	

(1) A 31 de marzo de 2021, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12- Otros activos, cargos diferidos e intangibles:

El saldo al 31 de marzo de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra de la en la siguiente hoja:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020		
Crédito mercantil (a)	\$ 5,043			\$ 5,052\$	5,699\$	1,000\$	1,047
Depósitos en Garantía (b)	5959625959						
Seguros (c)	6128365368						
Otros Intangibles (d)	3,4743,4603,3342,7652,754						
Gastos de emisión	2537261820						
Pagos anticipados	327241447244329						
Marcas	7474111						
Gastos preoperativos	77777						
Subtotal	9,0708,9589,6124,1474,285						
Amortización acumulada	(1,601) (1,513) (1,436) (1,373) (1,355)						
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles	\$ 7,469			\$ 7,445\$	8,176\$		

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

2,774\$ 2,930

(a) Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$834, Fin Útil por \$3,646, Comfu por \$535 y Talento Concrédito por \$28, el cual está sujeto a pruebas de deterioro.

(b) Depósitos no amortizables, sujetos a recuperación al término de cada contrato de arrendamiento de la oficina de servicio correspondiente.

(c) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados en los años terminados el 31 de marzo de 2021 asciende a \$7.

(d) La inversión corresponde al desarrollo de un sistema electrónico para el registro y control de la operación bancaria, licencias y adquisición de software. La vida útil estimada de los activos intangibles y software es de diez y siete años, respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 31 de marzo de 2021 ascendieron a \$89. Derivado de la adquisición de Fin Útil, se registraron como intangibles la marca Concrédito con vida indefinida, la cual está sujeta a pruebas de deterioro y la red de empresarias con una vida útil de 10 años.

Nota 13- Captación tradicional:

Al 31 de marzo de 2021 la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$1,381 provenientes del Banco y 317 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,727), \$47 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,722 provenientes del Banco, así como 1,668 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$9,075).

Al 31 de marzo de 2021, Compartamos Financiera tiene emitidos programas al amparo de certificados de depósitos (CEDES), el 24 de febrero de 2021 con plazo de un año emito 99 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$539); el 22 de octubre del 2020 con plazo de un año emitió 98 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$538) y el 28 de agosto del 2020 con plazo de un año emitió 78 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$430). El gasto por intereses por los CEDES por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a \$5.

(Continúa)

Asimismo, al 31 de marzo de 2021, Compartamos Financiera tiene emitida una oferta pública de bonos corporativos, el programa vigente fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores de Perú, con fecha 13 de noviembre de 2019 emitió la serie "A" por 70 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$386) a una tasa de interés nominal anual fija de 4.40625% más 203 puntos base, a un plazo de 2 años en promedio. El gasto por intereses reconocidos por los Bonos corporativos al 31 de marzo de 2021 asciende a \$4.

Al 31 de marzo de 2021, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.40%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
Depósitos de exigibilidad inmediata\$	3,108\$	2,939\$	2,605\$	2,807\$	2,426

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depósitos a plazo 12,30511,75612,94513,13012,080
 Títulos de crédito emitidos:
 Cebures 8,3608,3608,3609,3607,500
 Intereses por pagar y premio 126481185397
 Bonos corporativos 386386437458679
 Cuenta global de captación sin movimiento 4639322213
 \$ 24,331\$ 23,528\$ 24,497\$ 25,830\$ 22,795

Certificados bursátiles (cebures)

Al 31 de marzo de 2021, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran a continuación:

1) \$9,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/5040/2015 de fecha 30 de enero de 2015 con un plazo de 5 años, del cual, se han realizado emisiones con fecha 10 de octubre de 2016, autorizada en oficio 153/105968/2016 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 7 años y tasa Fija de 7.5%; con fecha 01 de octubre de 2018, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa TIIE 28 más 0.42 p.b.; y finalmente, con fecha 30 de mayo de 2019, autorizada en oficio 153/12327/2018 por \$2,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa TIIE 28 más 0.45 p.b.

2) \$15,000 millones de pesos o su equivalente en unidades de inversión, en dólares de los Estados Unidos de América o cualquier otra divisa, con oficio de autorización 153/12157/2020 de fecha 26 de febrero de 2020, del cual se ha realizado una emisión con fecha 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%.

(Continúa)

Nota 14- Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 31 de marzo de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
De exigibilidad inmediata\$					
-					
Corto Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	2,0551,7882,6323,1583,371				
Préstamos Banca de Desarrollo	595205267	1,280	992		
Préstamos Fideicomisos Públicos	4947	47	44	31	
Préstamos Otros Organismos	7381,159	1,577	1,951	1,125	
Total corto plazo	3,4373,1994,5236,4335,519				
Largo Plazo					
Préstamos Banca Múltiple	-338438	488	175		
Préstamos Banca de Desarrollo	3,5003,9503,950	2,950	3,250		
Préstamos Fideicomisos Públicos	9,3568,8698,881	8,544	6,462		
Préstamos Otros Organismos	1,1761,4341,316	901	625		
Total, largo plazo	14,03214,59114,58512,88310,512				
Total, préstamos Interbancarios\$	17,469\$	17,790\$	19,108\$	19,316\$	16,031

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 15- Acreedores por reporto

Al 31 de marzo de 2021, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos por 45 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$244), a una tasa de 5.0% con vencimiento de recompra el 24 de julio de 2023. El gasto por intereses reconocidos por los reportos al 31 de marzo de 2021 asciende a \$1.

Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

Al 31 de marzo de 2021, Genera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB18 por \$168 millones de pesos a una tasa TIIE + 2.2% con vencimiento en marzo 2021 y FUTILCB19 por \$800 millones de pesos a una tasa TIIE + 2.2% con vencimiento en marzo 2023.

(Continúa)

Nota 17- Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 31 de marzo de 2021 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,587,593,876	Capital social	\$	4,764
5,263,000	Acciones en tesorería-		
Total	1,592,856,876	\$	4,764

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

La Comisión, mediante oficio P083/2021 de fecha 16 de abril del 2021, deja sin efecto el oficio P286/2020 publicado en 2020, y ante la incertidumbre existente sobre un posible impacto negativo en diversas ramas de la economía como consecuencia de la pandemia generada por el virus denominado COVID-19 y con objeto de que se pueda seguir apoyando el crecimiento vía el otorgamiento, realizó las siguientes recomendaciones a las Instituciones que deseen pagar dividendos sin que conlleve a afectar adversamente su capacidad de absorber las potenciales pérdidas que todavía pudieran presentarse como resultado de la misma pandemia:

- i. Las instituciones bancarias podrán decretar dividendos hasta por el 25% del monto (neto, en su caso) de la suma de los resultados obtenidos en 2019 y 2020, sujeto a restricciones adicionales.
- ii. Los lineamientos establecidos en el oficio mencionado serán aplicables tanto al pago de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Genera no decretó dividendos durante 2020.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2021 y 2020 fue del 30%. La tasa vigente para 2021 y 2020 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2021 y 2020 fue del 29.5%. La tasa de ISR vigente en Guatemala para 2021 y 2020 fue del 25%.

El ISR se determina sobre las bases de los resultados de cada compañía y no sobre una base consolidada.

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para los fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Gentera determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

(Continúa)

La provisión para ISR consolidado se analiza cómo se muestra a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020
ISR causado\$	87\$	313\$	437\$	623\$	504
ISR diferido (neto de estimación)	187	(1,022)	(1,188)	(541)	(205)
Total ISR \$	274\$	(709)\$	(751)\$	82\$	299

Nota 19- Información por segmentos:

Los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de los segmentos de negocio: (i) Créditos que está integrado por financiamiento comercial, consumo y vivienda; (ii) Comisionistas y (iii) Operaciones de tesorería: son operaciones donde únicamente se invierten los excedentes de tesorería.

De esta manera los ingresos totales del Gentera provienen principalmente de tres fuentes: (i) de los intereses cobrados por los créditos otorgados; (ii) de los comisionistas y (iii) de las inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería.

La información por segmentos se presenta a continuación:

1T 2021

Segmentos	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera					
México\$	24,202\$	24,173\$	3,829\$	660\$	3,169
Guatemala	788	791	121	249	
Perú	14,899	4,610	1,057	372	685
	39,889	28,625	0,071	0,563	951

Comisionistas

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

México-	-	16213032				
Perú--	18315					
--	18013347					
Operaciones de Tesorería						
México	7,3001,722144-144					
Guatemala-	-1-1					
Perú	1,12111,047312					
	8,42112,7691481147					
Total\$	48,310\$	41,631\$	5,335\$	1,190\$	4,145	

(Continúa)

4T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	24,341\$	23,799\$	14,161\$	5,627\$	8,534	
Guatemala	72477441244197					
Perú	15,6244,9374,2412,5951,646					
	40,68928,81318,8438,46610,377					

Comisionistas

México-	-	569461108				
Perú--	844638					
--	653507146					
Operaciones de Tesorería						
México	6,7671,382556-	556				
Guatemala--	6-6					
Perú	1,28711,98334295					
	8,05413,36559629567					
Total\$	48,743\$	42,178\$	20,092\$	9,002\$	11,090	

3T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera						
México\$	23,193\$	24,671\$	10,607\$	5,604\$	5,003	
Guatemala	7308533523897					
Perú	16,9015,4483,1771,7321,445					
	40,82430,20414,1197,5746,545					

Comisionistas

México-	-	406	329	77		
Perú--	60	32	28			
-	-	466361105				
Operaciones de Tesorería						
México	12,4241,033400-400					
Guatemala-	-5-5					

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Perú,09413,274291910					
13,51814,30743419415					
Total\$	54,342\$	44,511\$	15,019\$	7,954\$	7,065

(Continúa)

2T 2020

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	22,116\$	23,419\$	7,741\$	2,755\$	4,986
Guatemala	71690	26218280			
Perú	17,8816,5392,1958591,336				
	40,71330,04810,1983,7966,402				
Comisionistas					
México-	-	265217	48		
Perú--	31301				
-	-	296247	49		
Operaciones de Tesorería					
México	12,923628	193	-193		
Guatemala--	3	-3			
Perú	82813,801	13	112		
	13,75114,42920911198				
Total\$	54,464\$	44,477\$	10,703\$	4,054\$	6,649

1T 2020

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera					
México \$	25,396 \$	19,183 \$	4,504 \$	897 \$	3,607
Guatemala	798	-	153	28	125
Perú	18,316	6,007	1,317	357	960
	44,510	25,190	5,974	1,282	4,692
Comisionistas					
México -	-	139	107	32	
-	-	139	107	32	
Operaciones de Tesorería					
México	5,515	1,117	71	-	71
Guatemala	-	-	2	-	2
Perú	986	12,179	6	5	1
	6,501	13,296	79	5	74
Total\$	51,011\$	38,486\$	6,192\$	1,394\$	4,798

(Continúa)

En la siguiente hoja, se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos en conjunto:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

1T 2021

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	48,310\$	70,088\$	21,778	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	41,631	47,481	5,850	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	5,335	5,430	95	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,905	0,523	862	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		4,145\$	378\$	(3,767)

4T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	48,743\$	68,951\$	20,208	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	42,178	46,669	4,491	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	20,092	21,833	1,741	No se incluyen los otros productos
Gastos	9,002	23,468	14,466	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		11,090\$	(1,635)\$	(12,725)

3T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	54,342\$	72,413\$	18,071	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,511	50,685	6,174	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	15,019	16,707	1,688	No se incluyen los otros productos
Gastos	7,954	18,633	10,679	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		7,065\$	(1,926)\$	(8,991)

2T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	54,464\$	70,177\$	15,713	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	44,477	48,939	4,462	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,703	11,505	802	No se incluyen los otros productos
Gastos	4,054	11,446	7,392	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		6,649\$	59\$	(6,590)

1T 2020

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos\$	51,011\$	65,519\$	14,508	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	38,486	43,275	4,789	No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	6,192	6,581	389	No se incluyen los otros productos
Gastos	1,394	5,794	4,400	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)\$		4,798\$	787\$	(4,011)

Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020 los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	
Aflore S. A. S.\$						11
Comfu S. A. de C. V.----						15
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR----						626
EPESOS, S.A.P.I de C.V.----						7-
Total \$		-\$	-\$	-\$	7\$	652

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 31 de marzo de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se muestran a continuación:

	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	
Aflore S. A. S.\$						-
Comfu S. A. de C. V. *---						1-
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*---						3620
Total \$		-\$	-\$	-\$	37\$	20

*Al 31 de marzo de 2021, estas compañías son subsidiarias de Gentera ya que el 10 de agosto de 2020 se formalizó el proceso de inversión para alcanzar una tenencia accionaria mayoritaria.

Al 31 de marzo de 2021 se incrementó la inversión en Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO) \$6 y ALLVP FUND III, L.P. por la cantidad de \$3

Nota 21- Eventos subsecuentes

La Comisión, mediante oficio P083/2021 de fecha 16 de abril del 2021, deja sin efecto el oficio P286/2020 durante 2020 y ante la incertidumbre existente sobre un posible impacto negativo en diversas ramas de la economía como consecuencia de la pandemia generada por el virus denominado COVID-19 y con objeto de que se pueda seguir apoyando el crecimiento vía el otorgamiento, realizó las siguientes recomendaciones a las Instituciones que deseen pagar dividendos sin que conlleve a afectar adversamente su capacidad de absorber las potenciales pérdidas que todavía pudieran presentarse como resultado de la misma pandemia:

i. Las instituciones bancarias podrán decretar dividendos hasta por el 25% del monto

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

GENERERA, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(neto, en su caso) de la suma de los resultados obtenidos en 2019 y 2020, sujeto a restricciones adicionales.

ii. Los lineamientos establecidos en el oficio mencionado serán aplicables tanto al pago de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Genera no decretó dividendos durante 2020.

(Continúa)

Nota 22- Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente

Cambios en las disposiciones de la Comisión

El 4 de diciembre de 2020, se publicó en el DOF la Reforma al artículo Cuarto Transitorio de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 4 de noviembre de 2019, el 15 de noviembre de 2018 y el 27 de diciembre de 2017, quedando como sigue: Las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el CINIF y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1o. de enero de 2022.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de estos criterios contables que entrarán en vigor a partir del 1o. de enero de 2022.

NIF y Mejoras a las NIF

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-15 "Deterioro en el valor de activos de larga duración"- . Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2022. Deja sin efecto al Boletín C-15, "Deterioro" en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

-Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.

-Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;

-Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 26 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

–Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;

–Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;

–Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;

–Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.

–Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,

–Modifica las revelaciones en consecuencia a los cambios antes descritos.

La Administración se encuentra en proceso de cuantificar los efectos por la adopción de esta NIF que entra en vigor el 1 de enero de 2022.

Mejoras a las NIF

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2021”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La Administración estima que la adopción de estas mejoras a las NIF no generará efectos importantes.

Durante 2020 mediante los oficios P417/2020, P477/2020 y P481/2020 y derivado del impacto negativo que ha generado la pandemia del COVID19 en diversas actividades de la economía, la Comisión emitió en forma opcional facilidades regulatorias temporales adicionales en materia contable, las referentes al último oficio no han sido aplicadas por el Banco.

Nota 22- Analistas: GENTERA

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los títulos de deuda emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Los Analistas que cubren los valores con clave de pizarra GENTERA son los siguientes:

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverLilian OchoaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoVenta

6BTG PactualEduardo RosmanCompra

7CitiBrian FloresCompra

8Credit Suisse Marcelo Telles Compra

9GBM Natalia Zamora Compra

10HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

11IntercamAlejandro GonzalezNeutral
12InvexMontserrat AntónCompra
13JP Morgan Yuri R. FernándezNeutral
14Nau SecuritiesIñigo Vega Compra
15Punto Casa de BolsaManuel ZegbeCompra
16Santander Claudia Benavente Compra
17ScotiabankJason MollinCompra
18UBSThiago BatistaCompra

Deuda:

Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2021**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Generales de la Emisora:

Emisora: GENTERA S.A.B. de C.V.

Clave de Pizarra: GENTERA

Serie: *

Títulos Emitidos: Acciones

Títulos en Circulación: 1,590,893,876

Programas (No. Oficios): 153/89168/2010 de fecha 24 de diciembre de 2010

Clave de Registro sección de valores: 3312-1.00-2010-00

Instrumentos financieros derivados

A efecto de dar cumplimiento al oficio número 151/13313/2008 con número de expediente 151.112.32 por medio del cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a través de la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil y la Dirección General de Supervisión de Mercados, solicita información referente a la participación de Compartamos Banco en operaciones con instrumentos financieros derivados ya sea para incrementar la rentabilidad o contar con determinada cobertura respecto a algún riesgo, se ratifica lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2021 Compartamos Banco, Subsidiaria de Gentera, S.A.B. de C.V. y Gentera, S.A.B. de C.V. no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.
