

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO 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	69,363,850,628	70,177,044,740
110000000000			DISPONIBILIDADES	18,256,246,301	22,970,313,023
115000000000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	1,801,814,497	827,872,257
	120100000000		Títulos para negociar	700,660,100	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	1,101,154,397	827,872,257
	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	35,891,220,693	36,213,067,274
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	35,891,220,693	36,213,067,274
129500000000			Cartera de crédito	39,139,053,709	40,713,257,297
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	37,981,066,442	39,168,535,003
	130100000000		Créditos comerciales	128,090,445	5,197,778,124
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	128,090,445	5,197,778,124
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	37,852,649,735	33,969,077,664
	132100000000		Créditos a la vivienda	326,262	1,679,215
		132107010000	Media y residencial	326,262	1,679,215
		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	1,157,987,267	1,544,722,294
	135051000000		Créditos comerciales	4,937,513	328,764,721
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	4,937,513	328,764,721
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	1,152,821,187	1,215,405,434
	135071000000		Créditos a la vivienda	228,567	552,139
		135071010000	Media y residencial	228,567	552,139
		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	-3,247,833,016	-4,500,190,023
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	2,985,793,332	1,252,701,474
150000000000			Bienes adjudicados	189,846	0
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	784,823,706	994,040,923
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	97,974,361	3,072,930,852
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	2,048,281,057	2,072,090,424
190000000000			OTROS ACTIVOS	7,497,506,835	2,774,028,513
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,492,525,758	1,771,141,941
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	5,004,981,077	1,002,886,572
200000000000			P A S I V O	46,332,401,402	48,936,794,777
210000000000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	23,802,041,369	25,830,807,749
	210100000000		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,282,515,916	2,807,288,509
	211100000000		Depósitos a plazo	11,694,255,744	13,130,415,379
		211101000000	Del público en general	10,258,006,759	12,290,716,581
		211102000000	Mercado de dinero	1,436,248,985	839,698,798
		211103000000	Fondos especiales	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	212500000000		Títulos de crédito emitidos	8,769,627,970	9,870,778,758
	216100000000		Cuenta global de captación sin movimientos	55,641,739	22,325,103
230000000000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,084,154,943	19,315,330,886
	230100000000		De exigibilidad inmediata	0	0
	230200000000		De corto plazo	4,146,905,500	6,432,541,282
	230300000000		De largo plazo	12,937,249,443	12,882,789,604
203000000000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
220800000000			ACREEDORES POR REPORTE	278,790,206	0
220700000000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
220900000000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	220901000000		Reportos	0	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	800,000,000	0
225000000000			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,143,385,788	3,790,656,142
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	6,531,342	3,994,777
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10,671,618	30,456,806
	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	4,126,182,828	3,756,204,559
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	210,176,587	0
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	13,852,509	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	23,031,449,226	21,240,249,963
450000000000			Participación controladora	23,031,449,226	21,240,249,963
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	17,709,817,099	15,918,617,836
	420100000000		Reservas de capital	1,844,918,530	1,844,918,530
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	11,743,420,710	13,335,484,950
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,611,226	4,237,868
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	106,786,893	1,248,843,518
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-383,494,184	-611,911,636
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	914,074,034	59,047,168
430000000000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3,482,499,890	37,997,438
	431000000000		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	3,482,499,890	37,997,438
	439000000000		Otra participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	16,412,416,661	21,763,183,284
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	7,234,519,225	12,838,077,690
730000000000			Compromisos crediticios	905,000,000	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: **02** AÑO: **2021**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO 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	270,149,093	183,239,600
780000000000			Otras cuentas de registro	8,002,748,343	8,741,865,994

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2021**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	10,747,873,270	10,329,390,734
610000000000	Gastos por intereses	1,019,010,394	1,075,529,384
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	MARGEN FINANCIERO	9,728,862,876	9,253,861,350
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,880,171,386	2,991,546,579
670200000000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	7,848,691,490	6,262,314,771
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	756,066,475	513,002,981
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	269,841,713	283,095,909
540000000000	Resultado por intermediación	2,709,710	29,350,415
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	213,319,616	120,213,616
590000000000	Subsidios	0	0
640000000000	Gastos de administración y promoción	6,948,733,427	6,563,798,818
670400000000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	1,602,212,151	77,987,056
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	6,138,758	-62,021,799
672500000000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,596,073,393	140,008,855
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	131,741,855	622,678,027
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos	-433,256,496	541,104,212
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,031,075,042	58,435,040
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	-918,996
671100000000	RESULTADO NETO	914,074,034	59,047,168
670900000000	Participación controladora	914,074,034	59,047,168
671300000000	Participación no controladora	117,001,008	-1,531,124

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2021

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	914,074,034	59,047,168
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,903,405,878	1,254,728,358
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	22,179,038
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	164,046,242	172,881,816
	820103600300	Amortizaciones de activo intangibles	176,979,406	153,714,069
	820103600400	Provisiones	1,084,951,425	867,560,203
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	484,341,709	81,573,815
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	6,138,760	-62,021,799
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	918,996
	820103609000	Otros	-13,051,664	17,922,220
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-515,922,651	12,214,154
	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)	443,938,753	2,948,126,247
	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)	-16,530	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-236,623,360	73,657,820
	820103110000	Cambio en captación tradicional	272,865,762	4,557,512,099
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-706,330,237	8,696,071,712
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	20,753,929	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	-416,666,667	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-270,335,892	-1,204,682,772
	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	-309,400,217	-721,932,048
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,099,742,802	15,674,742,738
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	6,092,706	3,255,132
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-104,987,427	-92,246,098
	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	-10,268,071	-961,503
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	67,329,276
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-40,832,516	-48,977,772
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	199,980,000
	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	-149,995,308	128,379,035
		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	93,984,167	-20,287,501
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	93,984,167	-62,799,809

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

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

AL 30 DE JUNIO 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	1,043,731,662	15,740,321,964
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	18,194,145	354,772,755
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,194,320,494	6,875,218,304
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	18,256,246,301	22,970,313,023

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO
 AL 30 DE JUNIO 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	Remediones 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	914,074,034	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	914,074,034	117,001,008	1,031,075,042
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-1,199,144	0	0	0	0	0	0	-1,199,144	0	0	0	0	0	0	-1,199,144
-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	-251,655,475	0	0	0	0	0	0	0	0	-251,655,475	0	0	0	0	-251,655,475
Remediones por beneficios definidos a los empleados	4,966,631	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,966,631	0	0	0	4,966,631
-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	-33,700,057	-33,700,057
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	666,186,046	0	0	0	0	0	0	-1,199,144	0	-251,655,475	4,966,631	0	914,074,034	83,300,951	749,486,997
Saldo al final del periodo	19,548,949,336	4,764,095,156	0	557,536,971	0	1,844,918,530	11,743,420,710	1,611,226	0	106,786,893	-383,494,184	0	914,074,034	3,482,499,890	23,031,449,226

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

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 30 de junio de 2021 contra los obtenidos al 30 de junio de 2020 y otra contra los resultados al 31 de marzo de 2021.

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 30 de junio de 2021.

Aspectos relevantes al 2T21:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 3,091,601.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 39,139 millones.
- El Resultado Neto fue de Ps. 653 millones.
- oEl resultado de la controladora quedó en Ps. 595 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 879 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 158 sucursales.
- La plantilla de personal quedó en 21,663 colaboradores.
- Aterna cerró con más de 7.8 millones de pólizas de seguro activas.
- Yastás realizó 1.7 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, 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 2T21 alcanzaron Ps. 5,599 millones, un incremento de 28.3% comparado con los Ps. 4,364 millones reportados en el 2T20, explicado principalmente por la recuperación gradual de la tasa activa, luego de los beneficios otorgados a los clientes de crédito en 2T20 y 3T20 para enfrentar la contingencia sanitaria.

Respecto al 1T21, se observa un incremento del 8.7% comparado con Ps. 5,149 millones del trimestre previo, principalmente por el incremento de 11.1% en los ingresos por intereses de Banco Compartamos en comparación con el 1T21, así como por una mayor cartera vigente promedio en México durante el 2T21 y por un día adicional de devengo durante el trimestre.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 2T21, considerando cifras consolidadas, el 70.6% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 19.2% de la operación en Perú, 7.4% de la operación de ConCrédito, 2.4% de la operación en Guatemala, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T21, fueron de Ps. 491 millones, una disminución de 17.9% comparado con los Ps. 598 millones del 2T20; este movimiento es explicado principalmente por un menor saldo de efectivo y, como consecuencia, menores pasivos requeridos luego de haber financiado diferentes iniciativas y beneficios para los clientes de Banco Compartamos, Compartamos Financiera, ConCrédito y Compartamos S.A. durante la contingencia sanitaria.

En comparación con el 1T21, se observa un decremento de 7.0% comparado con Ps. 528 millones, por una disminución del 2.2% en préstamos bancarios, así como por mejores condiciones en los créditos obtenidos en Perú.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 5.2% al 2T21, en 6.4 % en el 1T20 y en 5.3% durante el 1T21. Durante este trimestre, se considera un incremento de 25 pb en la tasa de referencia; sin embargo, el impacto no ha sido significativo debido a la gestión activa de pasivos.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T21 quedó en 3.2%, al 2T20 en 4.6%, y al 1T21 en 3.7%. 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 2T20 y el 2T21. 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 2T21 fue de 7.2%

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 35.2% para el 2T21, superior en 10.1 pp comparado con el 25.1% del 2T20, debido a mayores ingresos por intereses registrados en el periodo por la sólida dinámica que Banco Compartamos y ConCredito han tenido en los últimos meses, así como por la nueva participación que tiene de cada subsidiaria, las cuales tienen diferentes tasas de interés activas.

Respecto al 1T21, el aumento es de 3.1 pp principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, derivado de la aceleración en la colocación de créditos en México y a la contribución de ConCrédito; por su parte, los gastos por intereses se vieron disminuidos debido a la reducción de pasivos y a la mejora en las tasas obtenidas en 2T21 vs 1T21.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T21 totalizaron Ps. 1,160 millones, lo que representa una disminución de 33.3% al compararlo con Ps. 1,740 millones del 2T20, derivado principalmente de un mejor desempeño de la cartera de crédito de Banco Compartamos. Es importante señalar que en 2T20 se incluyeron \$275 de bonificación de intereses en Banco Compartamos, como parte de los beneficios que se otorgaron a los clientes por la pandemia de COVID-19.

Respecto al trimestre previo, presenta un incremento de 61.1% comparado con los Ps. 720 millones del 1T21, principalmente por la decisión prudencial de registrar Ps. 304 millones en provisiones adicionales en Compartamos Perú, como respuesta a los potenciales impactos generados por COVID-19 en su cartera crediticia.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T21 en Ps. 3,948 millones, 94.9% mayor al compararlo con Ps. 2,026 millones del 2T20, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa y por la disminución de los impactos generados por COVID19 en las diferentes filiales financieras de GENTERA. En su comparativa trimestral, la cifra es mayor a los Ps. 3,901 millones registrados en 1T21, derivado del incremento en los ingresos por intereses.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 27.2% para el 2T21, mayor en 13.7 pp, comparado con el 13.5% del 2T20. 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, misma que ha disminuido paulatinamente debido a la colocación de nuevos créditos, la reactivación de algunas iniciativas y proyectos así como por el vencimiento de los pasivos de corto plazo. GENTERA concluyó el segundo trimestre con Ps. 20,058 millones en Disponibilidades y otras inversiones, que representan una disminución de 15.7% comparado con el 2T20.

En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es marginalmente mayor en 0.1 pp comparado con el 27.1% del 1T21, explicado principalmente por el incremento en los ingresos, lo cual contrarrestó el aumento de las estimaciones preventivas.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T21 sumaron Ps. 1,237 millones, un incremento de 334.0% comparado con los Ps. 285 millones que el mismo periodo en 2020, principalmente porque en el 2T20 los castigos fueron mínimos, derivado a los beneficios que se les otorgó a los clientes por la contingencia sanitaria, entre ellos, el aplazamiento de sus créditos. Al compararlo con Ps. 1,517 millones del 1T21, se observa un decremento de 18.4%, debido a que la cartera del 2T21 fue generada en su totalidad bajo la contingencia sanitaria, manteniendo niveles históricos de buen comportamiento.

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 2T21 fueron de Ps. 440 millones, lo que refleja un incremento de 139.1% al compararlo con los Ps. 184 millones del 2T20, principalmente por la reactivación del cobro de las comisiones por atraso de pago, mismas que habían sido suspendidas a partir de la contingencia sanitaria. En su comparación trimestral muestra un incremento de 39.2% respecto a los Ps. 316 millones logrados en 1T21, por la misma razón anteriormente mencionada, aunado al incremento de la venta cruzada de seguros.

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 2T21 las comisiones pagadas fueron de Ps. 146 millones, lo que representa un decremento de 18.0% comparado con los Ps. 178 millones del mismo trimestre en 2020, principalmente por menores comisiones y tarifas pagadas en México, por el pago de seguro de vida de los acreditados, los cuales fueron cubiertos en gran medida por Banco Compartamos durante el 2T20. Así mismo, representa un incremento de 17.7% respecto a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

los Ps. 124 millones del 1T21, principalmente por mayores comisiones administrativas pagadas por 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 junio de 2021, 70.3% y 29.6%, respectivamente, cifras muy similares frente al 69.7% y 29.4% del trimestre anterior.

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 3 millones durante el 2T21, respecto a la pérdida de Ps. 1 millón registrado en 2T20 y muestra un menor nivel respecto a la ganancia de Ps. 6 millones del 1T21. 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) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 2T21 se presentaron ganancias por Ps. 62 millones. Respecto al 2T20, se mostró un incremento de 63.2% respecto a los Ps. 38 millones del 2T20, y se registró un decremento de 58.9% respecto a los Ps. 151 millones alcanzados en 1T21.

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 2T21 fueron de Ps. 3,354 millones, 10.9% más que los Ps. 3,024 millones del 2T20. Este comportamiento en el ejercicio del gasto estuvo en línea con el plan de acción anunciado a inicio de año, en el que explicamos que la Compañía reflejaría un incremento en los gastos como consecuencia de la integración de ConCrédito, aunado a la reactivación de proyectos e iniciativas que fueron pausados en 2020 derivado de la contingencia sanitaria; es importante señalar que Gentera seguirá manteniendo un fuerte control de costos y una disciplina estricta en la administración de gastos de sus subsidiarias.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Respecto al 1T21, se reflejó un decremento de 6.7% comparado con Ps. 3,595 millones del trimestre previo, derivado de menores gastos administrativos.

El Índice de Eficiencia al 2T21 quedó en 78.0%, un incremento de 68.2 pp comparado con el 146.2% del 2T20, principalmente por un mayor resultado de la operación; respecto al 84.6% del 1T21 se presenta una mejora de 6.6 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 2T21 quedó en 19.2%, un deterioro comparado con el 17.8% del 2T20 y por encima del 20.7% logrado durante el 1T21.

La participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas durante el 2T21 fue una pérdida de Ps. 3 millones, respecto a la ganancia de Ps. 9 millones en el 2T20 y respecto a la misma pérdida de Ps. 3 millones registradas en 1T21. 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 2T21 cerró con una ganancia de Ps. 944 millones, un decremento de 199.8% comparado con la pérdida de Ps. 946 millones reportados en el 2T20. Comparado con el resultado de Ps. 656 millones del 1T21, se muestra una recuperación del 44.8%.

Los Impuestos Causados al 2T21 fueron de Ps. 45 millones, lo que representa una disminución de 62.2% comparado con los Ps. 119 millones del 2T20, y menor comparado con los Ps. 87 millones del 1T21.

Los Impuestos Diferidos totalizaron en Ps. 246 millones, Ps. (336) millones, y Ps. 187 millones para el 2T21, 2T20, y 1T21 respectivamente.

El resultado neto para el 2T21 fue de Ps. 653 millones, una recuperación comparado con la pérdida de Ps. 730 millones del 2T20 y una mejora comparada con la ganancia de Ps. 378 millones del 1T21, principalmente por el incremento en los ingresos por intereses, luego de los diversos apoyos otorgados a los clientes que afectaron la tasa activa de las distintas subsidiarias de Gentera. El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 595 millones.

El ROA al 2T21 fue de 3.7%, una recuperación respecto al -4.3% del 2T20, principalmente por el incremento en el Resultado Neto como consecuencia de menores impactos generados por la contingencia sanitaria, así como un mejor nivel respecto al 2.2% del 1T21, por la misma razón.

El ROE al 2T21 quedó en 11.4%, una recuperación comparado con el -36.4% del 2T20 como consecuencia de la pérdida registrada en dicho trimestre; así mismo, se muestra una mejora respecto al 6.7% del 1T21, derivado de un mayor incremento en Resultado Neto en comparación con el aumento trimestral del capital promedio.

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 30 de junio 2021 es de 36.93%. 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 2T 2021, el Banco calculó su requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el método estándar alternativo.

Integración del capital: Al 30 de junio del 2021 el capital de Banco estaba como sigue

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

/:

2T212T201T21				
Capital Neto	11,022	10,933	9,794	
Capital Básico	11,022	10,933	9,794	
Básico Fundamental	11,022	10,933	9,794	
Básico No Fundamental	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 11,793 millones de pesos menos 771 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 965 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,002 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 2T212T201T21

Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	43.45%	47.38%	39.88%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	36.93%	35.83%	33.34%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	36.93%	35.83%	33.34%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	36.93%	35.83%	33.34%

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:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 Junio representa el 60% del nivel de tolerancia.

Las Disponibilidades y Otras Inversiones al 2T21 resultaron en Ps. 20,058 millones, una disminución de 15.7% comparado con los Ps. 23,798 millones del 2T20 y un incremento de 1.2% respecto a los Ps. 19,812 del 1T21. 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. En los próximos meses se estará analizando la posibilidad de disminuir dicha liquidez, tomando en consideración una mayor estabilidad en el mercado y menores presiones políticas y económicas.

Al cierre del 2T21, el 59.7% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 11,973 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 26.0%, Ps. 5,215 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 3.4%, Ps. 691 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 2T21 totalizó en Ps. 39,139 millones, una disminución de 3.9% comparado con los Ps. 40,713 millones del 2T20 y de 1.9% comparado con los Ps. 39,889 millones del 1T21.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera Vencida al cierre del 2T21 quedó en Ps. 1,158 millones, lo que representa un índice de morosidad de 2.96%, reflejando un nivel inferior al 3.79% mostrado en el 2T20 y una mejora respecto al 3.74% del 1T21, debido a la mejora en todas las subsidiarias

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

de Gentera, luego de los impactos generados por el Covid-19. Se espera que las recientes tendencias se mantengan en los próximos meses, principalmente en Banco Compartamos y ConCrédito.

Durante el 2T21 se realizaron castigos por Ps. 1,237 millones, un incremento de 334.0% comparado con los Ps. 285 millones del 2T20, debido a que en el 2T20 se castigó un número limitado de clientes dado que la cartera se encontró diferida por 10 semanas, tiempo en el cual, los días de atraso no avanzaron. Al compararlo con Ps. 1,517 millones del 1T21, se observa una disminución de 18.4%. Dicha mejora se debe a que durante el 1T21 en Banco Compartamos aún se realizaron castigos derivados de cartera afectada por la contingencia, efecto que desaparece en 2T21 dado que el 100% de la cartera ha sido originada posterior a la declaratoria de emergencia y su comportamiento ha sido notoriamente bueno.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 3,248 millones en el 2T21, 27.8% menor a los Ps. 4,500 millones del 2T20 y 4.5% menor comparado con los Ps. 3,401 millones del 1T21.

El índice de cobertura al 2T20 quedó en 280.5%, una disminución comparado con el 291.3% del 2T20, derivado de menores estimaciones en 2T21 y un incremento respecto al 228.1% del 1T21, principalmente por la estimación prudencial realizada en Compartamos Financiera.

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 2T21 la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 2T20, principalmente por menores pasivos de corto plazo con la banca comercial, lo cual compensó el incremento de los compromisos con la banca de desarrollo; en su comparativo con el 1T21, se muestra un incremento principalmente por los vencimientos con la banca de desarrollo durante el 2T22.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T21 con el 2T20, 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 1T21, se muestra una disminución derivado de vencimientos por Ps. 1,000 con la banca de desarrollo que se estarán dando en el 2T22.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T21, se tiene una disminución en el efecto neto comparándolo con 2T20, que se explica principalmente por la liquidación del COMPART15 en el 3T20, cuya amortización fue de Ps. 1,000 millones. Respecto al 1T21, las variaciones corresponden a los intereses devengados no pagados durante los periodos.

Fuente: Banco Compartamos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 13 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los intereses por fondeo, el comparativo del 2T21 respecto al 2T20 reflejó una disminución de 10.7%, lo anterior debido a menores Disponibilidades y otras inversiones aunado a la reducción en la tasa de referencia en México, la cual pasó de 5.00% a 4.25% al cierre del 2T21. Respecto al 1T21, se mantiene sin cambios.

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 30 de junio 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/. = 5.1597 MXN):

El rubro de depósitos y certificados bursátiles al 2T21 quedó en Ps. 12,115 millones, un decremento de 15.0% comparado con los Ps. 12,259 millones del 2T20, derivado de una disminución en el saldo de los certificados bursátiles al cierre de junio 2021, así como por movimientos cambiarios entre el sol peruano y el peso mexicano; y un incremento de 4.6% comparado con los Ps. 12,696 millones del 1T21 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 2T21 quedó en Ps. 2,733 millones, una disminución del 47.9% comparado con los Ps. 5,242 millones del 2T20 como consecuencia del vencimiento de pasivos y un ligero incremento de 0.6% comparado con los Ps. 2,716 millones del 1T21.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 2T21 quedó en 3.2%, al 2T20 en 4.6%, y al 1T21 en 3.7%. 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 junio 2021, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 6,398 millones, equivalente a S./ 1,240 millones de soles peruanos, otorgada por diferentes entidades. Al final del 2T21 Compartamos Financiera ha dispuesto el 42.3% del total de sus líneas de crédito.

Al término del 2T21 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 junio de 2021, Compartamos S.A. Guatemala cuenta con préstamos bancarios por más de Ps. 77 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 aquella 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 Jörg Friedemann	Compra
8	Credit Suisse Alonso García	Compra
9	GBM Anakaren Nava Ostos	Compra
10	HSBC Securities Carlos Gómez	Neutral
11	Intercam Carlos Gómez	Neutral
12	Invex Montserrat Antón	Neutral
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)
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: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

GENERERA, 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 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

"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
C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Auditor General Interno
Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

SEGUNDO TRIMESTRE DE 2021
(emitido el 22 de julio 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
Generera y/o CompañíaGenerera 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.
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.

Generera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2021

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

Generera S.A.B. de C.V. (Generera 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 Generera con la finalidad de tener la flexibilidad para posicionar cada una de sus empresas y atender a la industria de una manera integral.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, Genera 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)

-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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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)			
Remesadora	99.99%		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

(Continúa)

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

Nota 2- Eventos relevantes

El 28 de junio de 2021 Gentera capitalizó a su subsidiaria en Perú a través de la aportación de \$500 (s/99.2) para la creación de una Reserva de Capital la cual fue presentada y autorizada en el Directorio de Compartamos Financiera y en la Junta Universal de Accionistas.

Nota 3- Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 de junio 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 30 de junio de 2021.

(Continúa)

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).

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 30 de junio 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.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

(Continúa)

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.

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

duración y operaciones discontinuadas". La entrada en vigor de esta NIF no generó efectos importantes en la situación financiera de Gentera.

Nota 5- Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Caja\$	1,387\$	1,728\$	1,690\$	1,620	\$	1,051
Bancos del país	4,2614,2723,8842,140					2,209
Bancos del extranjero	648488		501712			661
Otras entidades financieras	----	9				
Sub total a la siguiente hoja\$	6,296\$	6,488\$	6,075\$	4,472\$	3,930	
2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	
De la hoja anterior\$	6,296\$	6,488\$	6,075\$	4,472\$	3,930	
Disponibilidades restringidas:	7,3877,5637,08912,61412,923					
Depósitos de Regulación Monetaria	2 22270270					
Call Money	-----					
Subastas de Banxico	7,2337,2586,75812,02812,568					
Efectivo administrado en fideicomiso	74263322190-					
Otras Disponibilidades restringidas	7840712685					
Otras disponibilidades	4,5734,3404,0306,0086,117					
\$	18,256\$	18,391\$	17,194\$	23,094\$	22,970	

Al 30 de junio de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de las disponibilidades ascendieron a \$287 registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de junio de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y disponibilidades restringidas, ascendieron a \$110, los cuales se componen por ingresos por intereses que se obtuvieron de depósitos bancarios y otras entidades financieras los cuales ascendieron a \$83, así mismo por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$27.

Al 30 de junio de 2021 los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$5.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 de junio de 2021 ascienden a \$2 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 30 de junio de 2021 ascienden a \$170 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados consolidados.

Al 30 de junio de 2021 el saldo de las otras disponibilidades restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$78, los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$32, Compartamos Financiera por \$3,425, Compartamos Servicios por \$319, Red Yastás por \$194, Aterna por \$93, Talento por \$93, Fin Útil \$223 y Comfu \$194.

Al 30 de junio de 2021, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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 Generera 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:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020			
Títulos para negociar \$			701\$		300\$		-\$	-\$
Títulos disponibles para la venta			1,101,121		1,287,094		828	
\$	1,802\$	1,421\$	1,287\$	1,094\$	828			

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 de junio de 2021 ascienden a \$9.

Al 30 de junio 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:

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:

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

Cartera de crédito vigente

Créditos comerciales\$	128\$	135\$	141\$	1585,198
Créditos a intermediarios financieros	-----			
Créditos al consumo	37,853	38,263	38,338	37,832
Créditos a la vivienda	--112			
Créditos entidades gubernamentales	-----			
Créditos al IPAB o al Fobaproa	-----			
Subtotal, de cartera de crédito vigente a la siguiente hoja:	37,981	38,398	38,480	37,991
	39,169			

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Subtotal, de cartera de crédito vigente de la hoja anterior 37,98138,39838,48037,991
39,169

Cartera de crédito vencida

Créditos comerciales 5347328

Créditos a intermediarios financieros -----

Créditos al consumo 1,1531,4882,2052,8251,216

Créditos a la vivienda ---1-

Créditos entidades gubernamentales -----

Créditos al IPAB o al Fobaproa -----

Total de cartera de crédito vencida 1,1581,4912,2092,8331,544

Total de cartera de crédito 39,13939,88940,68940,82440,713

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios 3,2483,4014,1786,8154,500

Total de cartera de crédito (neto) \$ 35,891\$ 36,488\$ 36,511\$ 34,009\$ 36,213

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se describen a continuación:

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

Ingresos por intereses

Créditos comerciales \$ 18\$ 10 \$ 948\$ 685\$ 499

Créditos al consumo 10,4344,98617,79113,3269,599

Créditos a la vivienda -----

\$ 10,452\$ 4,996\$ 18,739\$ 14,011\$ 10,098

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

Ingreso por comisiones

Créditos comerciales \$ -\$ -\$ 17\$ 12\$ 9

Créditos al consumo 67211028171

\$ 67\$ 21\$ 119\$ 93\$ 80

(Continúa)

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 30 de junio de 2021 ascienden a \$270.

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

2T 2021 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria

Reservas Preventivas

Exceptuada -----

Calificada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 10 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo A 1	18,310	-	246	-	246
Riesgo A 2	1,591	-	52	-	52
Riesgo B 1	323	1	15	-	16
Riesgo B 2	11,563	1	478	-	479
Riesgo B 3	560	-	35	-	35
Riesgo C 1	1,933	2	142	-	144
Riesgo C 2	1,411	1	160	-	161
Riesgo D	1,438	9	395	-	404
Riesgo E	2,010	-	1,381	-	1381
Total	39,139	142,904	02,918		

Menos: Reservas Constituidas 3,248

Exceso 330

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 30 de junio 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. Se constituyó en abril 2019 una reserva adicional ordenada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores por \$1,512,307 por faltantes de documentos en el expediente.
4. El monto total de la Reserva incluye la reserva adicional por intereses vencidos.

Al 30 de junio y al 31 de marzo de 2021, Gentera tiene cartera emproblemada por \$490 mil pesos y \$517 mil pesos, respectivamente, proveniente de Compartamos Financiera la cual se encuentra reservada al 100%.

(Continúa)

1T 2021 Reservas Preventivas Necesarias
 Calificación Importe total de cartera Cartera Comercial Cartera Consumo Cartera Hipotecaria
 Reservas Preventivas
 Exceptuada-----
 Calificada
 Riesgo A 118,931-253-253
 Riesgo A 21,454-47-47
 Riesgo B 1277113-14
 Riesgo B 211,0871460-461

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2020 Reservas Preventivas Necesarias	Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas Exceptuada-----					
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	40,713	362	3,859	-	4,221
Menos: Reservas Constituidas			4,500		
Exceso	279				

Al 30 de junio y al 31 de marzo del 2021 se tiene \$1,316 y \$1,476, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2021, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$61, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

Al 30 de junio y 31 de marzo de 2021, la cartera de Compartamos Financiera dada en garantía por el financiamiento recibido para su operación crediticia, por \$1,383 y \$1,550, 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.

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 30 de junio del 2021 Banco, Compartamos Financiera y Fin Útil 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 30 de junio y al 31 de marzo de 2021, de la estimación adicional para riesgos crediticios asciende a \$330 (\$304 de Compartamos Financiera y 26 de Fin Útil) y \$174 de Banco por \$174, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

afectado por la pandemia COVID-19 durante 2020.

Nota 8- Cuentas por cobrar:

El saldo al 30 de junio de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Partidas asociadas a operaciones crediticias \$						
263\$	342					188\$ 214\$ 211\$
Saldo a favor de impuestos acreditables	9069211,290450-					
Otras cuentas por cobrar (1)	9061,032559768354					
Adeudos por operaciones de canales	1,0389461,000786663					
Adeudos por intermediación---	--					
Menos:						
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(52)	(68)	(80)	(105)	(106)	
Total de cuentas por cobrar\$	2,986\$	3,045\$	2,980\$	2,162\$	1,253	

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

(Continúa)

Nota 9- Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 de junio de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra como sigue:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Destinado para uso propio:						
Terrenos\$	4\$		4\$		4\$	2
Construcciones	2122222525					
Mobiliario y equipo de oficina	346354356366350					
Equipo de transporte	227230238254242					
Equipo de cómputo electrónico	417411412417375					
Otros	335343342359365					
Subtotal	1,3501,3641,3741,4251,359					
Depreciación acumulada	(938)	(943)	(919)	(915)	(846)	
Gastos de instalación (adaptaciones y mejoras) - Neto	373398415485481					
Total mobiliario y equipo\$	785\$	819\$	870\$	995\$	994	

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 de junio de 2021 asciende a \$85 y \$79 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10- Inversiones permanentes:

Al 30 de junio de 2021 las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

2T 2021

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

Aflor	24.06\$	100\$	24\$	(26)\$	(6)
\$	100\$	24\$	(26)\$	(6)	

(Continúa)

1T 2021

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

Aflor	24.06\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)
\$	112\$	27\$	(14)\$	(3)	

4T 2020

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

Aflor	29.32\$	103\$	30\$	(47)\$	(14)
Fin Útil (1)	45.04--137				
Comfu (1)	45.04--17589				
Talento Concrédito (1)	37.26--94				
Pagos Digitales Peruanos	55.56-				
-					
(13)					
(7)					
\$	103\$	30\$	137\$	79	

3T 2020

Asociadas%
de participaciónCapital
contableParticipación en

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

el capital
contableResultadosParticipación en el resultado

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

2T 2020

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

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

(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, 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 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

2021	2020
------	------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 16 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)50	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.128	
Grupo Aliada MX, S.A.P.I. de C.V. (1)22	
500 Luchadores, L.P.11	
Subtotal 235225	
Reserva de valuación (161) (161)	
\$ 74\$ 64	

(1) A 30 de junio 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 30 de junio de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se integra de la en la siguiente hoja:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Crédito mercantil (a)\$	5,000\$		5,043	\$	5,052\$	5,699\$ 1,000
Depósitos en Garantía (b)	5659596259					
Seguros (c)	5461283653					
Otros Intangibles (d)	3,4823,4743,4603,3342,765					
Gastos de emisión	2225372618					
Pagos anticipados	477327241447244					
Marcas	74747411					
Gastos preoperativos	77777					
Subtotal	9,1729,0708,9589,6124,147					
Amortización acumulada	(1,674) (1,601) (1,513) (1,436) (1,373)					
Total otros activos, cargos diferidos e intangibles\$	7,498\$	7,469	\$	7,445\$		
	8,176\$	2,774				

(a)Proviene de las adquisiciones de negocios de Compartamos Financiera por \$791, 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 30 de junio de 2021 asciende a \$16.

(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,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

respectivamente. La amortización de los activos intangibles y software por los años terminados al 30 de junio de 2021 ascendieron a \$177. 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 30 de junio 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 \$1,441 provenientes del Banco y 357 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a \$1,841), \$56 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,784 provenientes del Banco, así como 1,642 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$8,474).

Al 30 de junio de 2021, Compartamos Financiera tiene emitidos programas al amparo de certificados de depósitos (CEDES), el 26 de febrero de 2021 con plazo de un año emito 99 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$512); el 22 de octubre del 2020 con plazo de un año emitió 99 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$513) y el 28 de agosto del 2020 con plazo de un año emitió 80 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$411). El gasto por intereses por los CEDES al 30 de junio de 2021 asciende a \$11.

(Continúa)

Asimismo, al 30 de junio 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 \$362) 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 30 de junio de 2021 asciende a \$8.

Al 30 de junio de 2021, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 1.41%, 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:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 3,283\$	3,108\$	2,939\$	2,605\$	2,807	
Depósitos a plazo	11,694	12,305	11,756	12,945	13,130	
Títulos de crédito emitidos:						
Cebures	8,360	8,360	8,360	9,360	360	
Intereses por pagar y premio	471	264	811	853		
Bonos corporativos	362	386	386	437	458	
Cuenta global de captación sin movimiento	564	639	3222			
\$ 23,802\$	24,331\$	23,528\$	24,497\$	25,830		

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2021, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

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 30 de junio de 2021 y los trimestres correspondientes a 2020, Genera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

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

De exigibilidad inmediata\$	-\$	-\$	-\$	-\$
-				

Corto Plazo

Préstamos Banca Múltiple	2,044	2,055	1,788	2,632	3,158
Préstamos Banca de Desarrollo	1,031	595	205	267	1,280
Préstamos Fideicomisos Públicos	544	497	47	44	
Préstamos Otros Organismos	528	738	1,159	1,577	1,951
Total corto plazo	4,147	3,473	1,994	5,236	4,333

Largo Plazo

Préstamos Banca Múltiple	-	-	338	438	488
Préstamos Banca de Desarrollo	3,000	3,500	3,950	3,950	2,950
Préstamos Fideicomisos Públicos	8,849	9,356	8,869	8,881	8,544
Préstamos Otros Organismos	1,088	1,176	1,434	1,316	901
Total, largo plazo	12,937	14,032	14,591	14,585	12,883
Total, préstamos Interbancarios\$	17,084\$	17,469\$	17,790\$	19,108\$	19,316

Nota 15- Acreedores por reporto

Al 30 de junio de 2021, Compartamos Financiera tiene Operaciones de Reporto de Créditos y de Valores, por 44 y 10 millones de soles (equivalente en moneda nacional a \$227 y \$52), a una tasa de 6.0% con vencimiento de recompra a 3 años y a una tasa de 0.42% mensual con vencimiento de recompra a 3 meses. El gasto por intereses reconocidos en resultados asciende a \$1.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 16- Obligaciones en operaciones de bursatilización

Al 30 de junio de 2021, Genera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios 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 30 de junio 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.

Al 30 de junio de 2021 y durante 2020 Genera no decreto dividendos.

Nota 18- Impuestos sobre la renta:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
ISR causado\$	132\$		87\$		313\$	437\$ 623
ISR diferido (neto de estimación)	433187 (1,022) (1,188) (541)					
Total ISR \$	565\$		274\$		(709)\$ (751)\$	82

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:

2T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

	México\$	Guatemala	Perú	Total	Ingresos	Gastos	Utilidad o Pérdida
Cartera							
México\$	24,108\$				8,107\$		1,362\$ 6,745
Guatemala	579	77			255	60	195
Perú	14,452	4,531			2,128	1,200	928
	39,139	28,145			10,490	2,622	7,868

Comisionistas

México	-	-	329	268	61		
Perú	-	-	36	4	32		
	--36527293						
Operaciones de Tesorería							
México	7,312	1,784	279	-	279		
Guatemala	-	-	1	-	1		
Perú	1,101	8,753	7	1	6		
	8,41310,5372871286						
Total\$	47,552\$	38,682\$	11,142\$	2,895\$	8,247		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

1T 2021

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México	\$ 24,202\$	24,173\$	3,829\$	660\$	3,169
Guatemala	788791212497				
Perú	14,8994,6101,057372685				
	39,88928,8625,0071,0563,951				

Comisionistas

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

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

(Continúa)

3T 2020

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

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				
Perú	1,09413,274291910				
	13,51814,30743419415				

Total\$	54,342\$	44,511\$	15,019\$	7,954\$	7,065
---------	----------	----------	----------	---------	-------

2T 2020

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad 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
---------	----------	----------	----------	---------	-------

(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:

2T 2021

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos\$	47,552\$	69,364\$	21,812	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	38,68246,3347,652	No se incluyen las cuentas por pagar		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Ingresos	11,142	11,284	142	No se incluyen los otros productos
Gastos	2,895	10,253	7,358	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$	8,247	\$	1,031
				(7,216)

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	1,190	5,052	3,862	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)		

(Continúa)

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	5,57	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)		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Nota 20- Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio 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:

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

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 de junio de 2021, y los trimestres que corresponden a 2020 se muestran a continuación:

	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	
Aflore S. A. S.\$	-\$			-\$	-\$	-
Comfu S. A. de C. V. *----1						
Fin Útil S. A. de C. V. SOFOM ENR*----36						
Total \$	-\$		-\$	-\$	37	

*Al 30 de junio 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 30 de junio 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 \$4.

Nota 21- Eventos subsecuentes

El 5 de julio del 2021 Gentera realizó la transferencia del negocio y operaciones de su subsidiaria en Guatemala Compartamos S. A. a Fundación Génesis Empresarial en ese país, a partir de esta fecha existirá un periodo de transición que quedará concluido al cierre del tercer trimestre del año. Compartamos S.A. ha reconocido una provisión por \$275 para hacer frente a las obligaciones en que incurrirá en los siguientes meses derivado de la operación antes mencionada.

El 23 de abril del 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley en materia de subcontratación Laboral la cual entrará en vigor para efectos legales 90 días siguientes a su publicación y para efectos fiscales el 1 de agosto de 2021, como consecuencia de su entrada en vigor, Gentera y sus Subsidiarias asumirán mediante sustitución patronal, la relación contractual y los pasivos laborales de los colaboradores relacionados a su operación que pertenecían a su empresa subsidiaria Compartamos Servicios S.A. de C.V.

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 (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.

(Continúa)

Al 30 de junio de 2021 y durante 2020 Genera no decreto dividendos.

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;

-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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;

(Continúa)

-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 consecuente 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: GENERA

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.

(Continúa)

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

CoberturaAnalistaRecomendación

1ActinverLilian OchoaCompra

2Banorte IXEMarissa GarzaCompra

3BarclaysGilberto GarcíaVenta

4BBVA Rodrigo Ortega Compra

5BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoVenta

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2021**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

6BTG PactualEduardo RosmanCompra
7CitiJörg FriedemannCompra
8Credit Suisse Alonso García Compra
9GBM Anakaren Nava OstosCompra
10HSBC SecuritiesCarlos GómezNeutral
11IntercamCarlos GómezNeutral
12InvexMontserrat AntónNeutral
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: **02** 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 30 de junio 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.
