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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2025

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

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	109,501,243,615	91,424,611,999
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	13,232,235,287	10,953,555,719
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,259,435,711	1,746,925,234
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	2,259,435,711	1,746,925,234
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303009	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303010	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
101000001001			Deudores por reporto	0	0
101200001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
101400001001			Instrumentos financieros derivados	194,680	11,781,760
	101400102001		Con fines de negociación	0	9,659,333
	101400102002		Con fines de cobertura	194,680	2,122,427
101600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101800104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	75,394,094,457	64,572,294,612
	101800105001		Créditos comerciales	65,523,890	57,465,592
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	65,523,890	57,465,592
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	75,328,570,567	64,514,829,020
	101800105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101800507023	Media y residencial	0	0
		101800507024	De interés social	0	0
		101800507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800105004		Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal	0	0
	101800104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	5,561,498,394	2,065,019,402
	101800205005		Créditos comerciales	2,475,169	4,792,869
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	2,475,169	4,792,869
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	5,559,023,225	2,060,226,533
	101800205007		Créditos a la vivienda	0	0
		101800706018	Media y residencial	0	0
		101800706019	De interés social	0	0
		101800706020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101800706021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101800706022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	2,783,100,832	2,225,780,868
	101800305008		Créditos comerciales	4,399,150	7,634,616
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	4,399,150	7,634,616
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	2,778,701,682	2,218,146,252
	101800305010		Créditos a la vivienda	0	0
		101801006034	Media y residencial	0	0
		101801006035	De interés social	0	0
		101801006036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801006037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801006038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101800104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101800405011		Créditos comerciales	0	0
		101801106039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101801106040	Entidades financieras	0	0
		101801106041	Entidades gubernamentales	0	0
	101800405012		Créditos de consumo	0	0
	101800405013		Créditos a la vivienda	0	0
		101801306050	Media y residencial	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN:

GENERA

TRIMESTRE: 02

AÑO:

2025

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101801306051	De interés social	0	0
		101801306052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101801306053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101801306054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	131800103001		Cartera de crédito	83,738,693,683	68,863,094,882
	131800103002		Partidas diferidas	487,975,562	353,448,916
	101800103003		ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	6,629,729,516	5,561,331,804
	131800102001		Cartera de crédito (neto)	77,596,939,729	63,655,211,994
	131800102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131800001001			Total de cartera de crédito (neto)	77,596,939,729	63,655,211,994
102000001001			Activos virtuales	0	0
102200001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132400001001			Otras cuentas por cobrar (neto)	3,503,665,241	3,199,719,845
132600001001			Bienes adjudicados (neto)	0	69,181
102800001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
103000001001			Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
103200001001			Pagos anticipados y otros activos	939,708,066	630,007,292
133400001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	908,678,947	644,916,830
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,278,226,665	1,236,901,256
103800001001			INVERSIONES PERMANENTES	99,917,478	98,226,747
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	3,142,486,270	2,418,219,941
134200001001			Activos intangibles (neto)	1,930,402,258	2,122,265,033
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,609,353,283	4,706,811,167
200000000000			P A S I V O	77,377,500,693	62,606,977,450
200200001001			CAPTACIÓN TRADICIONAL	35,066,063,732	32,216,198,660
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	7,510,916,910	4,158,524,414
	200200102002		Depósitos a plazo	14,092,028,274	14,505,017,347
		200200203003	Del público en general	13,435,786,938	12,980,761,301
		200200203004	Mercado de dinero	656,241,336	1,524,256,046
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	13,336,361,888	13,403,067,319
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	126,756,660	149,589,580
200400001001			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	29,362,419,204	20,278,647,064
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	9,806,038,047	5,129,230,026
	200400102003		De largo plazo	19,556,381,157	15,149,417,038
230600001001			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
200800001001			ACREEDORES POR REPORTO	0	0
201000001001			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
201200001001			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	0	0
	201200102001		Reportos	0	0
	201200102002		Préstamo de valores	0	0
	201200102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201200102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201400001001			Instrumentos financieros derivados	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201800001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	1,280,700,025	1,191,939,803
202000001001			Pasivo por arrendamiento	1,352,494,071	1,298,244,294
202200001001			Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	0	0
202400001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,664,111,367	5,166,954,606
	202400102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202400102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202400102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202400102004		Contribuciones por pagar	1,237,014,845	951,831,881
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,427,096,522	4,215,122,725
202600001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202800001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2025

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20300001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	203000102001		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
	203000102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	203000102003		Otros	0	0
203200001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203400001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	448,500,926	575,810,641
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	2,195,767,048	1,870,758,158
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	7,444,320	8,424,224
400000000000			CAPITAL CONTABLE	32,123,742,922	28,817,634,549
440200001001			Participación controladora	31,889,869,018	26,667,237,589
	400200102001		CAPITAL CONTRIBUIDO	3,733,532,018	4,308,957,115
		400200103001	Capital social	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103002	Capital social no exhibido	4,764,095,156	4,764,095,156
		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
		400200103006	Prima en venta de acciones	-1,030,563,138	-455,138,041
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-1,030,563,138	-455,138,041
		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200102002		CAPITAL GANADO	28,156,337,000	22,358,280,474
		400200203010	Reservas de capital	1,707,639,227	1,707,639,227
		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
		400200203012	Resultados acumulados	26,549,471,473	21,327,836,107
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	22,338,214,676	18,730,986,848
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	4,211,256,797	2,596,849,259
	400200203013		Otros resultados integrales	-100,773,700	-677,194,860
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	2,688,678	211,292
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-4,805,045	-1,906,728
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-96,517,220	-253,871,180
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	-2,140,113	-421,628,244
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
	400200203015		Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	233,873,904	2,150,396,960
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	233,873,904	2,150,396,960
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	43,327,895,962	42,279,786,082
700200001001			Avales otorgados	1,024,611,800	1,640,593,183
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	30,320,755,490	26,443,739,514
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	700800102001		Fideicomisos	0	0
	700800102002		Mandatos	0	0
701000001001			Agente financiero del Gobierno Federal	0	0
701200001001			Bienes en custodia o en administración	0	0
701400001001			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
701600001001			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
701800001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	261,582,029	897,285,214
702000001001			Otras cuentas de registro	11,720,946,643	13,298,168,171

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024
 (PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	23,011,118,841	19,037,656,860
600400101002	Gastos por intereses	3,867,349,347	3,723,586,027
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	MARGEN FINANCIERO	19,143,769,494	15,314,070,833
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	5,056,644,240	4,036,816,700
330000000002	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	14,087,125,254	11,277,254,133
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	3,042,591,648	2,180,633,064
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	294,600,720	292,568,715
501400301007	Resultado por intermediación	-2,936,257	1,771,309
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	609,615,838	140,105,731
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	11,174,461,862	9,216,170,898
330000000003	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	6,267,333,901	4,091,024,624
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	6,267,333,901	4,091,024,624
602400501012	Impuestos a la utilidad	1,938,396,402	1,291,440,841
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	4,328,937,499	2,799,583,783
502600601013	Operaciones discontinuadas	-48	1,419
330000000006	RESULTADO NETO	4,328,937,547	2,799,582,364
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-1,149,355	1,839,940
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	2,334,713	-1,469,079
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	672,221	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	448,548,094	-220,461,644
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	3,878,531,874	3,019,673,147
543200601016	Resultado neto atribuible a:	4,328,937,547	2,799,582,364
543201602158	Participación controladora	4,211,256,797	2,596,849,259
543201602159	Participación no controladora	117,680,750	202,733,105
543400701017	Resultado integral atribuible a:	3,878,531,874	3,019,673,147
543401702160	Participación controladora	3,761,564,849	2,816,242,472
543401702161	Participación no controladora	116,967,025	203,430,675
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	3	2

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2025

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	6,267,333,901	4,091,024,624
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	513,503,317	438,767,300
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	461,401,369	375,799,396
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	216,362,185	219,374,641
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	2,114,159	29,074,416
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-166,374,444	-185,479,734
	851000203006	Operaciones discontinuadas	48	-1,419
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	1,311,883,223	1,246,049,459
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,262,099,671	1,201,835,768
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	49,783,552	44,213,691
851000102004		Cambios en partidas de operación	-4,289,377,077	180,458,475
	851000403001	Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-222,647,697	-275,300,948
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	0	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	5,273,155	5,793,344
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-1,348,373,446	-3,214,590,011
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en activos virtuales	0	0
	851000403011	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-452,594,785	282,624,058
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	107,384
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-275,388,446	-348,223,928
	851000403014	Cambio en captación tradicional	153,863,536	4,332,953,375
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403016	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	851000403017	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403018	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	0	0
	851000403019	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	6,594,315	11,854,474
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-34,064,593	-79,200,687
	851000403021	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	851000403022	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-291,194	-38,006,589
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	738,137,131	470,920,509
	851000403024	Cambio en otras provisiones	95,312,607	160,810,040
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-2,955,197,660	-1,129,282,546
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,803,343,364	5,956,299,858
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-229,298,211	-170,979,902
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	4,625,701	3,101,966
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	-2,495,000,000	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-204,727	-89,728
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	-277,090,274	-195,810,703
	851000202013	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-2,996,967,511	-363,778,367
		Actividades de financiamiento		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	10,173,246,601	2,876,461,435
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-8,555,610,890	-6,489,019,269
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-267,091,497	-243,385,223
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-1,200,900,000	-944,075,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	-49,783,552	-44,213,691
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	99,860,662	-4,844,231,748
	851000000000	Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	906,236,515	748,289,743
	851200000000	Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-290,626,928	284,554,343
	851400000000	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	12,616,625,700	9,920,711,633
	100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,232,235,287	10,953,555,719

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

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

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
 CRÉDITO**

AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	24,735,652,407	1,539,324	-2,470,591	0	-95,845,000	445,852,942	0	0	31,101,325,424	2,425,516,968	33,526,842,392
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	24,735,652,407	1,539,324	-2,470,591	0	-95,845,000	445,852,942	0	0	31,101,325,424	2,425,516,968	33,526,842,392
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-2,401,800,000	0	0	0	0	0	0	0	-2,401,800,000	0	-2,401,800,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	-575,425,097	0	0	4,362,269	0	0	0	0	0	0	0	-571,062,828	-2,134,655,125	-2,705,717,953
Total	0	0	-575,425,097	0	0	-2,397,437,731	0	0	0	0	0	0	0	-2,972,862,828	-2,134,655,125	-5,107,517,953
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	4,211,256,797	0	0	0	0	0	0	0	4,211,256,797	117,680,750	4,328,937,547
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	1,149,354	0	0	0	0	0	0	1,149,354	0	1,149,354
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	-2,334,454	0	0	0	0	0	-2,334,454	0	-2,334,454
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-672,220	0	0	0	-672,220	0	-672,220
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-447,993,055	0	0	-447,993,055	0	-447,993,055
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-174,668,689	-174,668,689
Total	0	0	0	0	0	4,211,256,797	1,149,354	-2,334,454	0	-672,220	-447,993,055	0	0	3,761,406,422	-56,987,939	3,704,418,483
Saldo al final del periodo	4,764,095,156	0	-1,030,563,138	0	1,707,639,227	26,549,471,473	2,688,678	-4,805,045	0	-96,517,220	-2,140,113	0	0	31,889,869,018	233,873,904	32,123,742,922

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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 2025 contra los obtenidos al 30 de junio de 2024 y otra contra los resultados al 31 de marzo de 2025.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

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 2025.

Aspectos relevantes al 2T25:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,415,405.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 83,739 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 2,108 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 2,105 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 548 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 151 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 27,800 colaboradores.
- Aterna cerró el trimestre con 17 millones de pólizas activas.
- Yastás realizó 7.4 millones de operaciones totales durante el trimestre.

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 y Perú, (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 2T25 alcanzaron Ps. 11,805 millones, un incremento de 21.8% comparado con los Ps. 9,693 millones reportados en el 2T24, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 22.7% en la cartera de Banco Compartamos en México y de 20.4% de ConCrédito, así como el crecimiento en pesos mexicanos de 19.6% en la cartera de Banco Compartamos en Perú (7.8% en soles peruanos). Respecto al 1T25, se observa un incremento del 5.3% comparado con Ps. 11,206 millones del trimestre previo, derivado del nivel de cartera promedio del trimestre en Banco Compartamos en México y Perú.

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: **2025**

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 2T25, considerando cifras consolidadas, el 73.5% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 18.8% de la operación en Perú, 7.4% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 2T25, fueron de Ps. 2,008 millones, un incremento de 5.9% comparado con los Ps. 1,896 millones del 2T24, principalmente por incremento en los pasivos con costo como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 1T25, se registra un incremento de 8.0% comparado con Ps. 1,859 millones del 1T25, derivado de mayores gastos de originación y arrendamiento. Así mismo, es importante recordar que, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 2T25 representó aproximadamente el 32.5% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco en México, quedó en 9.1% al 2T25, en 10.7% en el 2T24 y en 9.8% durante el 1T25. Durante este trimestre, se realizaron dos ajustes en la tasa de referencia en México por un total de 100 puntos base, cerrando el mes de junio en 8.0%.

Con respecto a la operación de Compartamos Banco en Perú, el costo de financiamiento al 2T25 se redujo a 5.21% comparado con el 2T24 que cerró en 6.82%; y comparado con 1T25 en donde la tasa registró un calor de 5.50%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al cambio de precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 4.50%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en junio en 1.69%, el cual está dentro del rango meta establecido (entre 1% y 3%), y se espera que la tendencia de la inflación se mantenga.

El objetivo para Compartamos Banco Perú, es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 40.9% para el 2T25, superior en 1.3 pp comparado con el 39.6% del 2T24, debido a un crecimiento mayor en el Margen Financiero en comparación con los Activos productivos promedio del periodo. Respecto al 1T25, se presenta un incremento de 1.4 pp por la misma razón.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 2T25 totalizaron en Ps. 2,649 millones, lo que representa un incremento de 15.8% al compararlo con Ps. 2,287 millones del 2T24, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos en México, debido al crecimiento de cartera del 22.7% experimentado en esta subsidiaria durante el período y al fuerte crecimiento en la metodología individual. Así mismo, se registra un incremento de 10.0% comparado con los Ps. 2,408 millones del 1T25, por mayores provisiones y castigos en Banco Compartamos durante el trimestre.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 2T25 en Ps. 7,148 millones, un crecimiento de 29.7% al compararlo con Ps. 5,510 millones del 2T24, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa. En su comparativa trimestral, la cifra es 3.0% mayor a los Ps. 6,939 millones registrados en 1T25, debido a mayores ingresos por intereses, cuyo crecimiento compensó el incremento de los Gastos por Intereses y de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 29.8% para el 2T25, mayor en 1.8 pp, comparado con el 28.0% del 2T24. En su comparativa trimestral, el MIN es 0.5 pp mayor al 29.3% del 1T25.

GENTERA concluyó el segundo trimestre con Ps. 15,491 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 22.0% comparado con el 2T24 y un decremento de -1.1% respecto al 1T25, como parte de los recursos necesarios para financiar el crecimiento de la cartera y para hacer frente a las obligaciones financieras.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 2T25 sumaron Ps. 2,547 millones, un incremento de 30.2% comparado con los Ps. 1,955 millones que el mismo periodo en 2024 principalmente por mayores castigos en Banco Compartamos en México y en Concrédito, derivado del crecimiento en la cartera. Al compararlo con Ps. 2,502 millones del 1T25, se observa un incremento de 1.8%, debido a mayores castigos en Compartamos Banco en México.

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes y en menor medida a comisiones por canales alternos y corresponsales, cobro de comisiones por pagos atrasados y otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 2T25 fueron de Ps. 1,579 millones, lo que refleja un incremento de 37.1% al compararlo con los Ps. 1,152 millones del 2T24, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos en México, por una mayor intermediación de seguros, aunado a mayores ingresos por colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio y a la masificación de los productos a mercado abierto. Respecto al 1T25, muestra un incremento de 7.9% por un incremento en las comisiones por intermediación del trimestre en Banco Compartamos México.

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 2T25 las comisiones pagadas fueron de Ps. 169 millones, lo que representa un incremento de 19.0% comparado con los Ps. 142 millones del mismo trimestre en 2024, principalmente por mayores tarifas pagadas de Compartamos Banco en Perú. Así mismo, muestra un incremento de 34.1% respecto a los Ps. 126 millones del 1T25, por mayores comisiones y tarifas pagadas en Compartamos Banco en Perú y Aterna durante el trimestre.

Los clientes de Banco Compartamos en México, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales, los cuales les resultan convenientes; sin embargo, es importante señalar que una parte importante de los desembolsos y recuperaciones de préstamos de Banco Compartamos en México continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

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

El Resultado por Intermediación presentó una pérdida de Ps. 4 millones durante el 2T25, respecto a la ganancia de Ps. 6 millones en 2T24, mientras que en el 1T25 se registró una ganancia de Ps. 1 millón. 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 en México 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; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 2T25 se presentaron ingresos por Ps. 246 millones, mientras que durante el 2T24 se presentaron ingresos por Ps. 100 millones y durante el 1T25 se registraron ingresos por Ps. 364 millones.

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

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

Los Gastos de Operación en el 2T25 fueron de Ps. 5,748 millones, 22.3% más que los Ps. 4,698 millones del 2T24, principalmente por un mayor número de promotores y asesores de crédito, y una mayor compensación variable explicada por los resultados alcanzados por el equipo de ventas; aunado a las iniciativas estratégicas; respecto al 1T25, se reflejó un incremento de 5.9% comparado con Ps. 5,426 millones del trimestre previo por la misma razón, aunado a mayores gastos generales administrativos durante el trimestre.

El Índice de Eficiencia al 2T25 quedó en 65.3%, una mejora de 5.6 pp comparado con el 70.9% del 2T24, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2024; por otro lado, respecto al 62.8% del 1T25 se presenta un retroceso de 2.5 pp por una disminución en el resultado de la operación del trimestre. El índice de eficiencia operativa al 2T25 quedó en 21.2%, mayor contra el 20.5% del 2T24 y que el 20.2% logrado durante el 1T25.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 2T25 cerró con una ganancia de Ps. 3,052 millones, un incremento de 58.3% comparado con los Ps. 1,928 millones reportados en el 2T24. Comparado con el resultado de Ps. 3,215 millones del 1T24, se muestra un decremento de 5.1%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 2T25 fueron de Ps. 944 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 636 millones del 2T24, y respecto a los Ps. 994 millones del 1T25.

El resultado neto para el 2T25 fue de Ps. 2,108 millones, un incremento de 63.2% comparado con los Ps. 1,292 millones del 2T24 debido a que el sólido incremento en los ingresos por intereses compensó el aumento en las estimaciones preventivas y los gastos de administración y promoción, los cuales sufrieron un incremento debido a las nuevas dinámicas del negocio y a la puesta en marcha de proyectos estratégicos. Por otro lado, muestra una disminución de 5.1% comparado con los Ps. 2,221 millones del 1T25,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

principalmente porque el incremento en los ingresos por intereses fue menor al aumento en las estimaciones preventivas y los gastos de administración y promoción del trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 2,105 millones. Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 297 millones al cierre del 2T25. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 2T25 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Banco Compartamos en Perú.

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 1,811 millones en el 2T25, donde la participación controladora representó Ps. 1,810 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 1 millones.

El ROA al 2T25 fue de 7.8%, un avance de 2.1 pp respecto al 5.7% del 2T24, principalmente por un mayor incremento en el Resultado Neto respecto al aumento de los activos promedio; por otro lado, se muestra un retroceso de 0.5 pp respecto al 8.3% del 1T25, por la disminución del Resultado Neto durante el trimestre.

El ROE al 2T25 quedó en 24.9%, un avance de 7.1 pp comparado con el 17.8% del 2T24 debido al aumento de la utilidad del trimestre, la cual fue mayor que el incremento en el capital promedio y un retroceso de 0.9 pp respecto al 25.8% del 1T25 como consecuencia de la disminución del resultado neto del trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con 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 2025 es de 30.66%. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 30 de junio 2025 el capital de Banco estaba como sigue /:

2T25	2T24	1T25
Capital Neto	17,208	13,471
Capital Básico	17,208	13,471
Básico Fundamental	17,208	13,471
Básico No Fundamental	-	-
Capital Complementario	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 17,627 millones de pesos menos 419 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,924 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,739 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

Índice de Capitalización2T252T241T25
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito38.04%36.02%38.30%
Capital Neto / Activos Riesgo Total30.66%30.21%31.15%
Capital Básico / Activos Riesgo Total30.66%30.21%31.15%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total30.66%30.21%31.15%

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

Continuación:

Metodología del VaR histórico.

La información cuantitativa de Compartamos Financiera2 para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

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

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al 0.40% del Ingreso Anualizado del Banco, mismo que al cierre de junio representa el 20% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 2T25 resultaron en Ps. 15,491 millones, un incremento de 22.0% comparado con los Ps. 12,701 millones del 2T24 y una disminución de 1.1% respecto a los Ps. 15,670 del 1T25. El nivel de liquidez actual nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera.

Al cierre del 2T25, el 53.2% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos en México, con Ps. 8,243 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 27.0%, equivalente a Ps. 4,183 millones, correspondían a Banco Compartamos en Perú y el 10.5%, equivalente a Ps. 1,630 millones, correspondía a ConCrédito; el restante 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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 Cartera Total al 2T25 totalizó en Ps. 83,739 millones, un incremento de 21.6% comparado con los Ps. 68,863 millones del 2T24, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 82,725 millones del 1T25, se muestra un crecimiento principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos en México y en Concrédito, lo cual compensó la contracción en la cartera de Banco Compartamos en Perú durante el trimestre.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 2T25 quedó en Ps. 2,783 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.32%, reflejando un nivel ligeramente mayor en 0.09 pp al 3.23% mostrado en el 2T24, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera. Por otro lado, muestra un decremento de 0.41 pp respecto al 3.73% del 1T25, por una mejora principalmente en Banco Compartamos en México y Perú.

Durante el 2T25 se realizaron castigos por Ps. 2,546 millones, un incremento de 30.2% comparado con los Ps. 1,955 millones del 2T24, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos en México. Al compararlo con Ps. 2,502 millones del 1T25, se observa un incremento de 1.8%, debido a mayores castigos en Banco Compartamos en México.

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 6,630 millones en el 2T25, 19.2% mayor a los Ps. 5,561 millones del 2T24 y una disminución de 0.7% comparado con los Ps. 6,678 millones del 1T25.

El índice de cobertura al 2T25 quedó en 238.2%, un decremento comparado con el 249.8% del 2T24, debido a que el incremento registrado en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) fue mayor al incremento de las estimaciones preventivas; respecto al 216.6% del 1T25, se muestra un incremento debido a que la disminución en la cartera vencida fue mayor que el decremento que tuvieron las estimaciones preventivas durante el trimestre.

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.

Liquidez

En la operación de Banco Compartamos en México, 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.

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:

Para efectos del registro y presentación contable, así como alinear la valuación de las inversiones en instrumentos financieros con el Modelo de Negocio utilizado por la institución, éstas se pueden clasificar en:

- Si el modelo de negocio gestiona sus activos financieros para generar una utilidad a través de recibir las fluctuaciones de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, se deben reconocer a su costo amortizado, y éstos se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).

- Si el modelo de negocio gestiona sus activos financieros para generar una utilidad a través de un rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, éstos se denominan instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), siendo éstos reconocidos a su valor razonable a través de ORI.

- Finalmente, si el objetivo del modelo de negocio es gestiona sus activos financieros para generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

Al cierre del 2T25, 2T24 y 1T25, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.3% de los gastos por intereses del trimestre, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 2T25 se contaba con \$19.7 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos en México; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

En la operación de Banco Compartamos en Perú, 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 tienen frecuencia de pago 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 Múltiple, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, 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 2T25 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 2T24 y 1T25, debido a nuevas disposiciones realizadas durante el 2T25, así como los vencimientos que se tienen pactados para el primer semestre del 2026, los cuales ahora se encuentran considerados de corto plazo.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 2T25 con el 2T24, vemos un incremento debido a que en los últimos 12 meses se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 1T25, muestra un incremento debido a las disposiciones realizadas durante el 2T25, para hacer frente a las necesidades detectadas para crecimiento de cartera y distintos fines corporativos.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 2T25, se muestra una ligera disminución respecto al 2T24, debido a la amortización del COMPART 21S y COMPART20 por un total de \$3,643 mdp, cuyo efecto se compensó en gran medida por la colocación de \$3,600 mdp del COMPART24-2S, COMPART25S Y COMPART 25-2S. Respecto al 1T25, se muestra un incremento por la colocación de \$2,000 mds del COMPART25S Y COMPART 25-2S, lo cual compensó la amortización de \$1,860 mdp del COMPART20 realizada en el mes de junio.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 2T25 respecto al 2T24 reflejó un

incremento de 11.1%, debido a que durante los últimos meses se han realizado disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. Por otro lado, comparando el 2T25 con el 1T25, se presenta un incremento del 13.1% por el impacto de las nuevas disposiciones que se realizaron durante el 2T25.

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

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de junio representan el 0.3% de los intereses por fondeo totales. Al 30 de junio de 2025, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Banco Compartamos en Perú

Banco Compartamos en Perú 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 Banco Perú (1 S/. = 5.2980 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 2T25 quedó en Ps. 16,429 millones, un incremento de 12.1% comparado con los Ps. 14,652 millones del 2T24, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y una disminución de 3.0% comparado con los Ps. 16,932 millones del 1T25 por una disminución de los mismos.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T25 quedó en Ps. 3,323 millones, un decremento de 2.8% comparado con los Ps. 3,420 millones del 2T24 como consecuencia de pagos de algunos créditos durante el trimestre, los cuales ya no se renovaron; así mismo, se muestra una disminución de 12.5%, por la misma razón.

Con respecto a la operación de Compartamos Banco en Perú, el costo de financiamiento al 2T25 se redujo a 5.21% comparado con el 1T25 que cerró en 5.50%; y comparado con 2T24 la tasa fue menor registrando un valor de 6.82%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 4.50%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en junio en 1.69%, el cual está dentro del rango meta establecido (entre 1% y 3%), y se espera que la tendencia de la inflación se mantenga. El objetivo para Compartamos Banco es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

Al cierre de junio de 2025 Compartamos Banco Perú cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 7,407 millones, equivalente a S/ 1,398 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 44.31% del total de sus líneas

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

de crédito. Durante el segundo trimestre, no se realizaron emisiones en el mercado de capitales y tampoco se realizaron amortizaciones. Asimismo, se incrementó las captaciones del público en S/ 68 millones, y se continua con la estrategia de incrementar los depósitos a favor de personas naturales y la reducción de las personas jurídicas a fin de atomizar los depósitos. Los adeudos se redujeron en S/ 55 millones. Los pasivos en total se incrementaron en S/ 13 millones este trimestre, con el fin de optimizar el gasto financiero y mejorar los niveles de rentabilidad.

Al término del 2T25 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

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

El plazo de los mismos es por lo general a liquidez diaria. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario del modelo de negocio y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que trabaja la Sociedad son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA y AA+.

Las principales fuentes de financiamiento de ConCrédito provienen del mercado de deuda mexicano, así como algunos de los principales bancos del mismo país. ConCrédito no cuenta con saldos de captación o depósitos dentro del rubro del pasivo.

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios al cierre del 2T25 es de \$1,300 valor nominal (a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$100 contra el cierre del 2T24 y respecto al 1T25 no se observa variación, debido a que en septiembre 2024 se realizó una nueva emisión bursátil FUTILCB24S por \$700.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil.

El rubro de préstamos interbancarios al 2T25 quedó en \$1,751 (\$951 a corto plazo y \$800 a largo plazo), con un aumento del 83% comparado con los \$955 del 2T24 y contra el cierre del 1T25 por \$1,551 existe un aumento del 13%.

Por otro lado, se cuenta con saldo de \$0 en préstamos entre partes relacionadas al cierre del 2T25, disminuyendo un 100% comparado con el 2T24 que cerró en \$275 y respecto al 1T25 no se observa variación debido a que también cerró en \$0.

El costo de fondeo de ConCrédito al 2T25 quedó en 10.87%, en comparación al 14.01% del 2T24 y al 11.84% del 1T25.

Control Interno

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

Banco Compartamos en Perú 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:

CoberturaAnalistaRecomendación

1Banorte IXEMarissa GarzaCompra

2BarclaysBrian MortonCompra

3BBVA Rodrigo Ortega Compra

4Bank of AmericaErnesto GabilondoCompra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

5BTG PactualEduardo RosmanCompra
6CitiLuis Brian FloresCompra
7Goldman SachsTito LabartaCompra
8GBMPablo OrdóñezNeutral
9HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra
10InterCamEduardo LópezCompra
11ItaúJorge Pérez ArayaCompra
12JP Morgan Yuri R. FernandesNeutral
13JefferiesIñigo VegaCompra
14Punto Casa de BolsaEduardo CaballeroCompra
15Santander Andres Soto Neutral
16UBSThiago BatistaCompra
17Ve por MásAriel Méndez VelázquezCompra

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)
Moody's (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Moody's Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera)
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera)

ANEXO 1 Desglose de Créditos

"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
Director Ejecutivo de FinanzasLic. Francisco Gandarillas Gonzalez

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

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

PAGINA 16 / 16

CONSOLIDADO

Impresión Final

Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos

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

Contralor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

PRIMER TRIMESTRE DE 2025
(emitido el 23 de abril de 2025)

Glosario de términos y definiciones

TérminoDefinición

AternaAterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V.

Aterna PerúAterna Corredores de Seguros, S.A.

Banco Compartamos y/o el Banco.Banco Compartamos, S.A. Institución de Banca Múltiple.
y/o Banco

CINIF.Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y sostenibilidad, A.C.

CircularDisposiciones de Carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito
emitidas por la CNEV el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones posteriores.

CNEV, Comisión.Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Compartamos S.A.Compartamos, Sociedad Anónima, sociedad establecida en Guatemala

Genera y/o CompañíaGenera S.A.B. de C.V. y subsidiarias (antes Compartamos, S.A.B. de
C.V.)

Controladora AT Controladora AT, S.A.P.I. de C.V.

Compartamos Banco PerúCompartamos Banco S.A., antes Compartamos Financiera, S.A.

(Financiera Créditos Arequipa S.A.), sociedad establecida en la República del Perú

Red YastásRed Yastás S.A. de C.V.

ConCréditoFin útil, S.A. de C.V.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Genera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
30 junio de 2025

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

Constitución

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

Objeto Social

Genera es una sociedad cuyo objeto es adquirir intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones y celebrar contratos de sociedad o asociación con personas físicas o morales nacionales o 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).

Compartamos, S. A. (Compartamos Guatemala) establecida en Guatemala, la cual hasta el 5 de julio de 2021 tenía como objeto social, entre otros, la concesión de todo tipo de créditos y financiamientos a personas físicas o jurídicas. En dicha fecha celebró un contrato de compraventa cuyo propósito fue la venta del 100% de su cartera y activos; a partir de dicha fecha ha estado en proceso de cerrar sus operaciones. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Genera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334. Al 30 de junio de 2025 continua el proceso legal de liquidación, los resultados del período se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Banco, S. A. antes Compartamos Financiera S. A. (Compartamos Banco Perú) compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, cuyo objeto fue operar como una empresa financiera hasta el 30 de enero de 2025, ya que a partir de esa fecha fue autorizado para convertirse en Banco por parte de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú, para lo cual podrá realizar y efectuar todas las operaciones y prestar todos los servicios, mediante las modalidades, tipos y formas que resulten aplicables y correspondan, según lo establecido en las disposiciones legales que regulan a las empresas de esta naturaleza conforme a la legislación peruana. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Banco Perú adquirió participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A, al 30 de junio de 2025 la participación asciende a 92.91%.

El 11 de julio de 2011, se constituyó en México, Compartamos Servicios, S.A. de C.V. (Compartamos Servicios) cuyo objeto social es dar servicio de asesoría en la planeación, organización y administración de empresas.

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

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

El 23 de julio de 2012, Controladora AT adquirió el 99.98% de las acciones representativas del capital social de Aterna, Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. sociedad que tienen como objeto principal el operar como Agente de Seguros y Fianzas en los términos de la Ley General de Instituciones de Sociedades Mutualistas de Seguros, de la Ley Federal de Instituciones de Fianzas y el Reglamento de Agentes de Seguros y de Fianzas. Con fecha 12 de abril de 2022 Controladora AT constituyó Aterna Corredores de Seguros S.A., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, para operar como Agente de Seguros y Fianzas, la cual inició operaciones el 12 de julio de 2022. Controladora AT tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

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 (A la fecha del reporte el porcentaje de participación es del 74.91%). Las empresas que integran a ConCrédito son:

(Continúa)

Fin Útil, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, 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 del Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 y F/925 (Fideicomiso Emisor) con la finalidad de obtener financiamiento a través de las emisiones de certificados bursátiles, respaldados por créditos de Fincrementar.

Fincrementar, S.A. de C.V. (Fincrementar), subsidiaria constituida y consolidada a partir del 28 de febrero de 2024, es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social el otorgamiento de créditos comerciales y personales, dirigidos a personas físicas. A partir del 14 de agosto de 2024, Fincrementar se adhirió al Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago número F/01064 y F/925 (Fideicomisos Emisores) con la finalidad de obtener financiamiento a través de las emisiones de certificados bursátiles, respaldados por créditos de Fincrementar.

Al 30 de junio de 2025 la proporción de créditos cedidos por Fin Útil y Fincrementar que respaldan los certificados bursátiles es de 0.02% y 99.98% respectivamente, debido a la disminución de créditos emitidos por Fin Útil, la administración se encuentra analizando los planes de negocio y continuidad para esta subsidiaria.

Tanto Fin Útil y Fincrementar están expuestos y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera de los fideicomisos al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversiones en la proporción en que hayan cedido cartera para garantizar dichos certificados bursátiles, razón por la cual tanto Fin Útil como Fincrementar ejercen control conjunto sobre dichos fideicomisos. A continuación, se describen los fideicomisos:

-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 y Fincrementar.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0925, cuyo propósito principal es emitir certificados bursátiles y administración de los activos del Fideicomiso que son aportados por Fin Útil y Fincrementar.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0591, cuyo propósito principal es establecer un mecanismo para facilitar la administración de la cobranza en el cumplimiento de las obligaciones de Fin Útil y Fincrementar frente a los Fideicomisarios.

Comfu, S. A. de C. V. (Comfu), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020, 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. Con fecha 20 de febrero de 2024 Comfu constituyó Comfu Perú, S.A.C., compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú, 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. Comfu tiene control sobre esta entidad con un 99.99% de participación.

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Talento Concrédito, S. A. de C. V. (Talento Concrédito), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020, es una sociedad establecida en México que tiene como objeto social i) la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal a las compañías Fin Útil, y Comfu, actividad desarrollada hasta el 31 de julio de 2024 y ii) celebrar contratos de prestación de servicios con empresas aseguradoras para la promoción de productos de seguros que se formalicen a través de contratos de adhesión que se encuentren permitidos por ley. A partir del 1° de junio de 2021, la Compañía celebró un contrato con Mapfre, S.A. (Mapfre) para la prestación de servicios de promoción de microseguros de vida individual, los cuales son promovidos entre los clientes de sus partes relacionadas Fin Útil y Fincrementar por lo cual la Compañía recibe una contraprestación.

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	99.98%	Servicios Financieros	Pesos
Compartamos Banco Perú (1)	99.99%	Servicios Financieros	Soles
Red Yastás	99.99%	Comisionista	Pesos
Compartamos Servicios	99.99%	Servicios de Personal	Pesos
Controladora AT (2) (3)	50.00%	Controladora	Pesos
Fin Útil (4)	99.98%	Servicios de Crédito	Pesos
Comfu (5)	99.98%	Comercializadora	Pesos
Talento	99.97%	Servicios de Personal	Pesos
Fincrementar (6)	99.99%	Servicios de Crédito	Pesos

(1) Compartamos Banco Perú consolida sus estados financieros con Pagos Digitales Peruanos, S. A.

(2) Controladora AT se consolida debido a que Gentera tiene el control de las políticas financieras y decisiones operativas de la subsidiaria.

(3) Controladora AT consolida a Aterna Corredores de Seguros a partir de julio de 2012 y a Aterna Corredores de Seguros a partir de Julio de 2022, teniendo una participación de 99.99% para cada una.

(4) Subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020 (ver nota 12), la cual a su vez consolida a los Fideicomisos Emisores.

(5) Comfu consolida a Comfu Perú a partir de mayo de 2024, teniendo una participación de 99.99%

(6) Fincrementar consolida a partir de febrero de 2024.

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

Nota 2 - Evento relevante:

El 15 de mayo de 2025 Gentera formalizo la compraventa para la adquisición de la totalidad de las acciones de ConCrédito que aún no tenía bajo su control (~25.1%). ConCrédito está integrado por Fin Útil, S.A. de C.V. SOFOM, E.R.; Fincrementar S.A. de C.V.; Comfu, S.A. de C.V. y Talento ConCrédito S.A. de C.V.

Esta transacción representa un monto de \$2,495 millones de pesos, dicha operación se liquidó el 30 de junio del presente año. La firma de este contrato se alinea con lo previamente anunciado por Gentera en los meses de febrero y abril del presente año.

(Continúa)

Nota 3 - Bases de preparación de la información financiera:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los estados financieros consolidados al 30 junio de 2025, que se acompañan, están elaborados conforme a la "Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores" publicada el pasado 16 de marzo de 2011, la cual establece que aquellas emisoras de valores que a través de sus subsidiarias realicen preponderantemente actividades financieras sujetas a la supervisión de las autoridades mexicanas, están obligadas a elaborar sus estados financieros bajo las mismas bases que las referidas subsidiarias a fin de que la información financiera de ambas sea comparable.

Lo anterior se determina cuando dichas actividades representan más del 70% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados al cierre del ejercicio inmediato anterior, siendo necesario que transcurran 3 ejercicios en el que la actividad represente menos del 50% de los activos, pasivos o ingresos totales consolidados de una emisora, o bien, que en el ejercicio inmediato anterior al de que se trate, dicha actividad represente menos del 20%. En consecuencia, al representar el Banco el 56% y 71% y Fin Útil el 7% y 6% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 30 junio de 2025 los estados financieros consolidados que se acompañan están elaborados conforme a los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas 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 informe, 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 junio de 2025.

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 - Criterios contables especiales y cambios contables:

a) Criterios o registros contables especiales.

Criterios contables especiales (CCE) emitidos por la Comisión derivados por el "Huracán OTIS" aplicables al ejercicio 2023.

Derivado de los eventos ocurridos desafortunados y daños provocados por el fenómeno natural "Huracán OTIS", los pasados días 24, 25 y 26 de octubre de 2023, en el estado de Guerrero la Comisión emitió con carácter temporal los Criterios contables especiales para las instituciones de crédito, mediante Oficio P307/2023 de fecha 27 de octubre de 2023, aplicables a los créditos al consumo para los acreditados que tuvieran su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localicen en las zonas afectadas por el evento señalado, y que estuvieran clasificados contablemente como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 o etapa 2 al 24 de octubre de 2023x.

(Continúa)

i. El Banco aplicó los CCE aplicables a los créditos al consumo, debido a los daños materiales económicos causados, dentro de los municipios de Acapulco y Coyuca de Benitez y la vulnerabilidad de sus clientes por tratarse de personas con actividades de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

autoempleo o dueños de micro o pequeños negocios, viéndose altamente afectados para dar cumplimiento a sus obligaciones crediticias y mermando de forma importante su capacidad de pago

ii.El Banco otorgó a sus clientes de créditos al consumo (que cumplían con lo mencionado en los dos párrafos anteriores) un aplazamiento de sus exigibilidades, por un período máximo de 4 meses, considerando lo siguiente:

a) sus trámites de reestructuración respectiva concluyeran a más tardar el 30 de abril del 2024.

b) sin modificaciones contractuales sobre capitalización de intereses.

c) sin cobro de comisiones.

d) no se consideraron como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio contable B-6 "Cartera de crédito".

e) el aplazamiento se aplicó a partir del 15 de diciembre de 2023.

f) los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que fueron objeto de reestructuración, permanecieron en la misma categoría de riesgo de crédito al momento en que se aplicaron los CCE, sin que les fuera aplicable los párrafos 104 y 105 conforme al Criterio contable B-6 "Cartera de crédito"

En caso de no haberse aplicado los CCE a los créditos:

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 que se reestructuraron no podrían ser clasificados en una etapa menor de riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura, en tanto no tuvieran evidencia de pago sostenido.

1. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron sin que hubiera transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, hubiesen podido permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración, y

b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito que a la fecha de la reestructura debió haber sido cubierto.

2. Para los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2 que se reestructuraron durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, debieron haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiese:

a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración,

b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto, y

c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

(Continúa)

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en los puntos 1 y 2 anteriores, según corresponda, el crédito debió haberse traspasado a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructuró y hasta en tanto no hubiera existido evidencia de pago sostenido.

iii. Al 30 de junio de 2025 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión se beneficiaron a 103 clientes y el efecto se muestra a continuación:

Estado de situación financiera

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 8 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sin CCECon CCEEfecto
Crédito al consumo etapa 1 \$1.20.60.6
Crédito al consumo etapa 2 - - -
Estimación preventiva para riesgos crediticios (0.8) (0.1) (0.7)
Saldo insoluto \$0.40.5(0.1)

Estado de resultado integral
Sin CCECon CCEEfecto
Estimación preventiva para riesgos crediticios \$2.41.41.0

iv. Al 30 de junio de 2025 derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión el efecto en el índice de capitalización se muestra a continuación

ICAP sin CCEICAP con CCE
Sobre activos sujetos a riesgos totales 30.66% 30.66%

b) NIF y Mejoras a las NIF

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

Mejoras a las NIF 2025

El CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables se mencionan en la siguiente hoja:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Genera es una entidad de interés público regulada, por lo que las revelaciones a las que está sujeta le son requeridas por la Comisión.

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

2T 2025 1T 2025 4T 2024 3T 2024 2T 2024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Efectivo en Caja	\$ 2,117	\$2,419	\$ 2,663	\$ 2,281	\$ 1,792
Bancos del país	1,383	1,648	1,769	2,288	2,170
Bancos del extranjero	1,347	1,043	1,270	1,107	626
Otras entidades financieras	987	181			
Subtotal	\$ 4,856	\$ 5,118	\$ 5,709	\$ 5,694	\$ 4,589
Equivalente de efectivo restringidos:	5,717	3,772	2,236	2,740	2,122
Depósitos de Regulación Monetaria	222	222			
Subastas con el Banco Central	4,985	3,091	1,741	1,992	1,767
Efectivo administrado en fideicomiso	565	597	479	537	229
Otras equivalentes de efectivo restringidos	165	821	420	9	
	2,659	4,518	4,272	4,120	4,243
	\$ 13,232	\$ 13,408	\$ 12,617	\$ 12,554	\$ 10,954

Al 30 junio de 2025, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$438, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

(Continúa)

Al 30 junio de 2025, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$250, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios \$151 y por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$99.

Al 30 junio de 2025, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$16.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 junio de 2025 ascienden a \$8 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 30 junio de 2025 ascienden a \$164 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 30 junio de 2025, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Genera asciende a \$165. Los depósitos a plazo en moneda nacional de Genera por \$5, Compartamos Banco Perú por \$549, Compartamos Servicios por \$252, Red Yastás por \$772, Aterna por \$160, Talento por \$432, Fin Útil \$478 y Comfu \$11, de depósitos a plazo en moneda nacional por \$2,659 a un plazo promedio de 3 días, y una tasa promedio de 9.25%.

Al 30 junio de 2025, Genera no cuenta con metales preciosos amonedados.

Nota 6 - Inversiones en instrumentos financieros:

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

A continuación, se presenta la integración de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento con base en los modelos de negocio autorizados por Gentera, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable:

	2T 2025	1T 2024	4T 2024	3T 2024	2T 2024
Instrumentos financieros para cobrar y vender \$					
2,220\$	1,747			2,259\$	2,262\$
					2,039\$

(Continúa)

La jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros para cobrar y vender es nivel 1.

Los ingresos por intereses de las inversiones al 30 junio de 2025 ascienden a \$48.

Al 30 junio de 2025 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 principalmente de forma semanal.

La cartera de crédito es valuada a costo amortizado debido a que el modelo de negocio de Gentera es la recuperación del principal e interés, a través de la cobranza de los flujos de efectivo conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos.

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo por tipo de producto, valuada a costo amortizado, se presenta a continuación:

	2T 2025	1T 2024	4T 2024	3T 2024	2T 2024
Créditos etapa 1					
Créditos comerciales\$			66		\$ 54
\$ 58		\$ 58			\$ 40
Créditos al consumo	75,32977,75,39577,59277,21070,58864,572	43877,17070,53064,514			
Crédito etapa 2					
Créditos comerciales	2	3	3	2	5
Créditos al consumo	5,5592,1472,2742,1232,060	5,5612,1502,2772,1252,065			
Crédito etapa 3					
Créditos comerciales	4	5	6	8	8
Créditos al consumo	2,7793,0783,2492,6802,218	2,7833,0833,2552,6882,226			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cartera de crédito
 83,73982,72582,74275,40168,863
 (+) Mas
 Partidas diferidas488488419347353
 (-) Menos
 Estimación preventiva para riesgos crediticios6,6306,6786,8196,2045,561
 Tota cartera de crédito (neto)
 \$ 77,597\$ 76,535\$ 76,342\$ 69,544\$ 63,655

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de junio de 2025 se describen a continuación:

2T 2025

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo22,443		129	
\$ 22,443\$		129	

1T 2025

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo10,911		62	
\$ 10,911\$		62	

4T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo39,260		233	
\$ 39,260\$		233	

3T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo28,172		198	
\$ 28,172\$		198	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

2T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo	18,554	99	
\$ 18,554\$	99		

(Continúa)

Los intereses devengados no cobrados de la cartera en etapa 3 se registran en cuentas de orden y se reconocen en los resultados del ejercicio hasta su cobro, al 30 junio de 2025 ascienden a \$262.

Los costos y gastos de transacción incluyen aquellos erogados a favor de los canales de dispersión de los créditos, así como la nómina del personal involucrado en el proceso de otorgamiento de crédito, y los gastos relacionados a la evaluación crediticia del cliente. Los costos y gastos por el otorgamiento de crédito devengados al gasto al 30 junio de 2025 ascienden a \$1,156.

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

2T 2025 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	133,739-412-412			
Riesgo A	23,412-113-113			
Riesgo B	16,688-307-307			
Riesgo B	217,9441747-748			
Riesgo B	32,204-130-130			
Riesgo C	17,476-545-545			
Riesgo C	25,228-575-575			
Riesgo D	2,2511687-688			
Riesgo E	4,56343,106-3,110			
Total	83,73966,622-6,628			
Menos: Reservas Constituidas	6,630			
Exceso	2			

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 junio de 2025.

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 CNEV.

3.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

1T 2025 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 134,685-420-420
Riesgo A 23,207-106-106
Riesgo B 16,369-289-289
Riesgo B 217,4091723-724
Riesgo B 31,899-114-114
Riesgo C 17,393-541-541
Riesgo C 24,642-521-521
Riesgo D 2,253-605-605
Riesgo E 4,86843,346-3,350
Total 82,72556,667-6,670
Menos: Reservas Constituidas 6,678
Exceso 8

NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 marzo de 2025.
- 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.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2 y en Banco Compartamos Perú por \$6.

4T 2024 Reservas Preventivas Necesarias
CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria
Reservas Preventivas
Exceptuada-----
Calificada
Riesgo A 135,595-426-426
Riesgo A 22,825-92-92
Riesgo B 15,888-264-264
Riesgo B 217,306-714-714
Riesgo B 31,7871103-104
Riesgo C 16,669-482-482
Riesgo C 25,045-544-544
Riesgo D 2,2461551-552
Riesgo E 5,38153,634-3,639
Total 82,74276,810-6,817
Menos: Reservas Constituidas 6,819

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Exceso 2

NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 diciembre de 2024.
- 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.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2
(Continúa)

3T 2024 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	130,886-370-370			
Riesgo A	22,370-65-65			
Riesgo B	14,663-187-187			
Riesgo B	215,873-654-654			
Riesgo B	31,8221102-103			
Riesgo C	17,216-526-526			
Riesgo C	25,288-569-569			
Riesgo D	2,6731630-631			
Riesgo E	4,61063,091-3,097			
Total	75,40186,194-6,202			
Menos: Reservas Constituidas	6,204			

Exceso 2

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 septiembre de 2024.
- 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.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2
(Continúa)

2T 2024 Reservas Preventivas Necesarias

Calificación	Importe total de cartera	Cartera Comercial	Cartera Consumo	Cartera Hipotecaria
Reservas Preventivas				
Exceptuada-----				
Calificada				
Riesgo A	127,507-317-317			
Riesgo A	22,353-61-61			
Riesgo B	14,093-160-160			
Riesgo B	214,181-584-584			
Riesgo B	31,8962105-107			
Riesgo C	17,154-522-522			
Riesgo C	25,378-577-577			
Riesgo D	2,2651527-528			
Riesgo E	4,03652,698-2,703			
Total	68,86385,551-5,559			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Menos: Reservas Constituidas 5,561
Exceso 2

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 junio de 2024.
- 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.La constitución de las reservas adicionales preventivas para riesgos crediticios se reconoció en Banco por \$2

(Continúa)

Al 30 de junio 2025 se tiene \$2,381, de cartera cedida para garantizar la deuda de emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 junio de 2025, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$86, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Gentera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 junio de 2025, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$30,321.

Nota 8 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 30 junio de 2025, se integra como sigue:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$ 276	\$ 266	\$ 296
\$ 254	\$ 231		

Otros adeudos:

Saldos a favor de impuestos	4541467080
Otras cuentas por cobrar (1)	2,4511,7401,8241,4211,698
Adeudos por operaciones de canales	1,1031,0191,2511,0531,586
	3,8753,0663,4172,7983,595

Menos:

Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(371)	(361)	(365)	(451)	(395)
Total de cuentas por cobrar	\$ 3,504	\$ 2,705	\$ 3,052	\$ 2,347	\$ 3,200

(1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7, el cual se encuentra estimado al 100%.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

Nota 9 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 junio de 2025 se integra a continuación:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Seguros (a)\$	104	\$	34	\$	9	\$	43	\$
77								
Pagos anticipados	568683546475389							
Plan de pensiones	101115130--							
Depósitos en garantía (b)	4847464545							
Otros activos	----1							
Activos por PTU diferida	211197578214210							
Subtotal	1,0321,3091,309777722							

Reserva de valuación de PTU diferida(92) (92) (508) (92) (92)

Total pagos anticipados y otros activos\$	940	\$	984	\$	801	\$
685	\$	630				

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados al 30 junio de 2025 asciende a \$19.

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

Nota 10 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 junio de 2025, se integra como sigue:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Destinado para uso propio:

Terrenos\$	4	\$	4	\$	4	\$
4	\$	4				
Construcciones	2223232220					
Mobiliario y equipo de oficina	304312318300294					
Equipo de transporte	251229226223216					
Equipo de cómputo	726669677616596					
Equipo de telecomunicaciones	364382382373341					
Subtotal	1,6711,6191,6301,5381,471					

Depreciación acumulada(1,043) (1,043) (1,008) (1,026) (991)

Adaptaciones y mejoras- Neto281262265208165

Total mobiliario y equipo\$	909	\$	838	\$	887	\$	720
\$	645						

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 junio de 2025 asciende a \$461 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 11 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

Se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Compañía es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se integran por lo siguiente:

Equipo deMobiliario				
EdificiostransporteY equipo de oficinaTotal				
Saldo al 1o. de enero de 2025	\$1,174	131	11,306	
Depreciación del año	(244)	(31)	(1)	(276)
Adiciones	234	97	-331	
Bajas	(11)	(56)	-(67)	
Efecto por conversión		(16)	--	(16)
Saldo al 30 junio de 2025	\$			
1,137	141	-1,278		

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 2T 2025

Intereses de pasivos por arrendamientos\$47
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo172

La depreciación registrada en los resultados al 30 junio de 2025 asciende a \$275 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 2T 2025 fueron de \$317.

(Continúa)

El pasivo relativo al 30 junio de 2025 es pagadero como sigue:

2T 2025

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$546 (86) 460

Entre 1 y 5 años 997 (105) 892

\$1,543 (191) 1,352

1T 2025

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$568 (81) 487

Entre 1 y 5 años 941 (94) 847

\$1,509 (175) 1,334

4T 2024

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$576 (79) 497

Entre 1 y 5 años 981 (99) 882

\$1,557 (178) 1,379

3T 2024

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$547 (73) 474

Entre 1 y 5 años 907 (80) 827

\$1,454 (153) 1,301

(Continúa)

2T 2024

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$519 (70) 449

Entre 1 y 5 años 930 (81) 849

\$1,449 (151) 1,298

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 junio de 2025, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 8.54%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 junio de 2025 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 8.01% y para mobiliario y equipo fue de 10.3%.

Nota 12 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 30 junio de 2025, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENTERA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2025

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

2T 2025

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
Reserva de deterioro	--(20)--	

1T 2025

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
Reserva de deterioro	--(20)--	

(Continúa)

4T 2024

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
Reserva de deterioro	--(20)--	

3T 2024

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V.	26.9473	20 --
Reserva de deterioro	--(20)--	

2T 2024

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (1)	26.9495	20 --
Reserva de deterioro	--(20)--	

Al 30 junio de 2025, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Avante.com.vc SOLUÇÕES E PARTICIPAÇÕES, S. A. (1)\$	109\$	109\$	109\$	109\$	109
Epesos, S. A. P. I. de C. V. (1)5050505050					
Fondadora 2.0 S.A.P.I. de C.V.2525252525					
IDE345 III S.A.P.I de C.V.4040404039					
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1414141414					
ALLVP Fund III,L.P.1919191919					
Bamba US LLC (1)	66	6	6	6	
Prestanómico, S.A.P.I. de C.V. (1)	2525	25	25	25	
500 Luchadores, L.P.11111					
Grupo Concreditol----					
Subtotal	290289289289282				
Reserva de deterioro (210)	(190)	(190)	(190)	(190)	(190)
\$ 80\$	99\$	99	\$ 99	\$ 98	

(1) Al 30 junio de 2025, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

(Continúa)

Nota 13 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Compartamos Banco Perú\$	664\$	664\$	850\$	814\$	730
Fin Útil13,6463,6463,6463,6463,646					
Comfu535535535535535					
Talento2828282828					
Contrato de Microseguros5656563968					
4,9294,9295,1155,0625,007					
Menos:					

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Deterioro acumulado (1) (320) (319) (318) (300) (300)						
Total crédito mercantil\$	4,609\$	4,610\$	4,797\$	4,762\$	4,707	

(1)Deterioro acumulado al 30 junio de 2025 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento, así como a la adquisición de los contratos de canales de microseguros.

Nota 14 - Captación tradicional:

A continuación, se presentan los análisis e integraciones del rubro de captación tradicional al 30 junio de 2025:

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Depósitos de exigibilidad inmediata(1)
 Banco\$ 2,916 \$ 2,550 \$ 2,399 \$ 2,999 \$ 1,985
 Compartamos Banco Perú
 (S/867 soles en 2025) 4,5954,4193,7462,0752,174

Subtotal a la siguiente hoja: 7,5116,9696,1455,0564,159

2T 20251T 20254T 20243T 20242T 2024

Subtotal de la siguiente hoja: 7,5116,9696,1455,0564,159

4T 20243T 20242T 20241T 2024
 Depósitos a plazo público general (1)
 Banco2,2582,2092,0141,9902,026
 Compartamos Banco Perú
 (S/2,110 soles en 2025) 11,17811,83112,24612,22810,955

13,43614,04014,26014,21812,981
 Depósitos a plazo mercado de dinero
 Compartamos Banco Perú
 (S/122 soles en 2025) 656682 1,144 2,078 1,524

Títulos de crédito emitidos
 Banco certificados bursátiles13,33613,27413,20113,41413,403

Cuenta global de captación sin movimientos
 Banco127120161155149

\$35,066\$35,085 \$ 34,911 \$ 34,921 \$32,216

(1)El gasto por intereses por los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo en los años terminados el 30 de junio de 2025, asciende a \$522.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

(2) El gasto por intereses por mercado de dinero (CEDES) en los años terminados el 30 de junio de 2025, asciende a \$21.

Las tasas efectivas promedio ponderadas de captación al 30 de junio de 2025, se presentan a continuación:

2T 2025

Depósitos de exigibilidad inmediata 2.14%
Del público en general 7.75%
Mercado de dinero 4.87%

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 de junio de 2025, el programa emitido que estuvo vigente al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestra en la siguiente continuación:

1) \$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 han realizado emisiones con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$717 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa fija de 9.19%; con fecha 26 de agosto 2022, autorizada en oficio 153/3190/2022 por \$2,500 millones de pesos a un plazo de 4 años y tasa variable TIIE 28 más 0.60 p.b.; con fecha 29 de septiembre 2023, autorizada en oficio 153/5572/2023 por \$3,000 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.63 p.b.; con fecha 14 de marzo 2024, autorizada en oficio 153/3240/2024 por \$3,500 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.62 p.b. y con fecha 13 de noviembre 2024, autorizada en oficio 153/3906/2024 por \$1,600 millones de pesos a un plazo de 3.5 años y tasa variable TIIE 28 más 0.56 p.b..

2) \$25,000 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 153/1350/2025 de fecha 20 de junio de 2025, del cual se han realizado emisiones con fecha 25 de junio 2025, autorizada en oficio 153/1423/2025 por \$1,000 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa variable TIIE Fondeo más 1.05 p.b.; con fecha 25 de junio 2025, autorizada en oficio 153/1423/2025 por \$1,000 millones de pesos a un plazo de 6 años y tasa variable TIIE Fondeo más 1.10 p.b..

Al 30 junio de 2025, no se tiene saldo de las opciones (Cap) que Fin Útil contrató.

Nota 15 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 junio de 2025, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

2T 2025 1T 2025 4T 2024 3T 2024 2T 2024

Corto Plazo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 23 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Prestamos Banca Múltiple	\$ 4,565	\$ 3,236	\$ 3,693	\$ 2,315	\$ 2,591
Préstamos Banca de Desarrollo	2,353	1,556	1,106	1,252	566
Préstamos Fideicomisos Públicos	1,654	1,907	2,953	31,028	
Préstamos Otros Organismos	1,234	625	1,241	776	944
	9,806	7,324	6,969	4,876	5,129

Largo Plazo

Prestamos Banca Múltiple	1,900	875	1,077	763	805
Préstamos Banca de Desarrollo	9,100	8,100	8,000	5,350	5,750
Préstamos Fideicomisos Públicos	6,917	7,165	8,251	7,755	6,371
Préstamos Otros Organismos	1,639	2,394	2,418	2,495	2,224
Total largo plazo	19,556	18,534	19,746	16,363	15,150
Total préstamos interbancarios	\$ 29,362	\$ 25,858	\$ 26,715	\$ 21,239	\$ 20,279

(Continúa)

Nota 16 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 junio de 2025, Gentera por medio de su subsidiaria Fin útil y Fincrementar tienen contratados Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB23 y FUTILCB24 por \$1,281 millones de pesos a tasa TIIE + 2.15% y 2.18% respectivamente, con vencimientos en octubre 2026 y septiembre 2027 respectivamente.

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 junio de 2025 se integra a continuación:

Serie	Acciones*	Descripción	Importe
*1,579,243,876	Capital social	\$ 4,764	
	-Acciones en tesorería-		
Total	1,579,243,876	\$ 4,764	

*Acciones ordinarias nominativas, sin expresión.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, que se celebró el 11 de abril de 2025, se decretaron dividendos por la cantidad de \$2,402, pagadero en dos exhibiciones, el primer pago del 50% se realizó el 16 de mayo del 2025 y el 2do pago de realizará a más tardar el 28 de noviembre a través del S. D. Indeval, S. A. de C. V., vía transferencia electrónica.

Nota 18 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2025 fue del 30%. La tasa vigente para 2025 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2025 fue del 29.5%.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, Generera 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 2025 1T 2025 4T 2024 3T 2024 2T 2024

ISR causado\$	2,113\$	1,095\$	1,286\$	2,388\$	1,359
ISR diferido (neto de estimación)	(175)	(101)	114	(353)	(68)
Total ISR \$	1,938\$	994\$	1,400\$	2,035\$	1,291

Nota 19 - Información por segmentos:

Los ingresos totales del Generera 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 Generera 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 2025

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera					
México\$	61,098	\$ 44,239	\$ 18,333	\$ 12,018	\$ 6,315
Perú	23,2188,5744,8433,0991,744				
	84,31652,81323,17615,1178,059				
Comisionistas					
México	--671275396				
Perú	--523				
	--676277399				
Operaciones de Tesorería					
México	7,1132,258406108298				
Perú	550-80-80				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

7,6632,258486108378
 Total\$ 91,979 \$ 55,071 \$ 24,338 \$ 15,502\$ 8,836

(Continúa)

1T 2025

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 59,213 \$ 39,328 \$ 8,874 \$ 5,677 \$ 3,197
 Perú23,9658,8982,4351,562873
 83,17848,22611,3097,2394,070
 Comisionistas
 México--312134178
 Perú--37(4)
 --315141174
 Operaciones de Tesorería
 México6,7722,20924553192
 Perú858-93-43
 7,6202,20928853235
 Total\$ 90,798 \$ 50,435 \$ 11,912 \$ 7,433\$ 4,479

4T 2024

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera
 México\$ 58,878 \$ 40,110 \$ 32,414 \$ 21,186 \$ 11,228
 Perú24,2199,3097,0296,293736
 83,09749,41939,44327,47911,964
 Comisionistas
 México--1,402546856
 Perú--1927(8)
 --1,421573848
 Operaciones de Tesorería
 México5,6352,014752210542
 Perú781-218-218
 6,4162,014970210760
 Total\$ 89,513 \$ 51,433 \$ 41,834 \$ 28,262\$ 13,572

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

3T 2024

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 53,844 \$ 35,252 \$ 23,832 \$ 15,408 \$ 8,424

Perú 21,822 28,271 15,466 4,567 899

75,666 43,523 29,298 19,975 9,323

Comisionistas

México --894 407 487

Perú --1920 (1)

--913 427 486

Operaciones de Tesorería

México 4,554 1,990 545 160 385

Perú 1,566 -173 -173

6,120 1,990 718 160 558

Total \$ 81,786 \$ 45,513 \$ 30,929 \$ 20,562 \$ 10,367

2T 2024

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 49,750 \$ 33,614 \$ 15,470 \$ 10,047 \$ 5,423

Perú 19,402 7,117 3,308 2,993 315

69,152 40,731 118,778 13,040 5,738

Comisionistas

México --589 275 314

Perú --151 32

--604 288 316

Operaciones de Tesorería

México 3,999 2,026 368 107 261

Perú 2,012 -116 -116

6,011 2,026 484 107 377

Total \$ 75,163 \$ 42,757 \$ 19,866 \$ 13,435 \$ 6,431

(Continúa)

A continuación, se muestra una conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos significativos de los segmentos en conjunto:

2T 2025

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos \$ 91,979 \$ 109,501 \$ 17,522 No se incluyen las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

reservas, cuentas por cobrar y otros activos				
Pasivos	55,071,777,378	22,307	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	24,338,266,612	3,233	No se incluyen los otros productos	
Gastos	15,502,222,332	6,830	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$ 8,836	\$ 4,329	\$ (4,507)	

1T 2025

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 90,798	\$ 107,732	\$ 16,934	No se incluyen las
reservas, cuentas por cobrar y otros activos				
Pasivos	60,435,722,602	21,825	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	11,912,130,351	1,123	No se incluyen los otros productos	
Gastos	7,433,108,143	3,381	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$ 4,479	\$ 2,221	\$ (2,258)	

4T 2024

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 89,513	\$ 106,829	\$ 17,316	No se incluyen las
reservas, cuentas por cobrar y otros activos				
Pasivos	51,433,373,306	21,873	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	41,834,454,893	6,555	No se incluyen los otros productos	
Gastos	28,262,339,027	10,765	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$ 13,572	\$ 6,462	\$ (7,110)	

(Continúa)

3T 2024

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 81,786	\$ 98,997	\$ 17,211	No se incluyen las
reservas, cuentas por cobrar y otros activos				
Pasivos	45,513,676,212	22,108	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	30,929,327,591	8,300	No se incluyen los otros productos	
Gastos	20,562,228,210	7,648	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	
Utilidad o (Pérdida)	\$ 10,367	\$ 4,549	\$ (5,818)	

2T 2024

Descripción Segmentos Total Estados financieros Diferencia Observaciones

Activos	\$ 75,163	\$ 91,425	\$ 16,262	No se incluyen las
reservas, cuentas por cobrar y otros activos				
Pasivos	42,757,626,051	9,848	No se incluyen las cuentas por pagar	
Ingresos	19,866,212,881	4,222	No se incluyen los otros productos	
Gastos	13,435,184,875	0,520	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

Utilidad o (Pérdida)\$	6,431	\$	2,801	\$	(3,630)
------------------------	-------	----	-------	----	---------

Nota 20 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 junio de 2025, los principales saldos con partes relacionadas externas al Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

2T 2025	1T 2025	4T 2024	3T 2024	2T 2024
Cuentas por cobrar				

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)\$	7\$	7\$	7\$	7\$	7
--	-----	-----	-----	-----	---

(Continúa)

Nota 21 - Pronunciamientos normativos y regulatorios emitidos recientemente:

Mejoras a las NIF 2025

El CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2025", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables con las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público.

NIF A-1, "Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias.

NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

NIF B-3 "Estado de resultado integral" y NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora modifica los requerimientos de estas NIF respecto a la presentación de los descuentos, las bonificaciones y las devoluciones en un rubro por separado dentro del estado de resultado integral, para eliminar cualquier inconsistencia con lo previsto por la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".

NIF B-14 "Utilidad por acción"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Modifica el alcance de la NIF para que esta sea aplicable solo a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores.

(Continúa)

NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda.

NIF C-6 "Propiedades planta y equipo"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora elimina el método de depreciación especial como otro método de depreciación alternativo e incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1°. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora Modifica el alcance de la NIF para incluir dentro del mismo, el reconocimiento de contratos que en sustancia económica sean similares a un contrato de seguro, siempre y cuando se cumpla con las condiciones especificadas en la NIF, y elimina en esos casos, la opción de aplicar de manera supletoria la NIIF 17 Contratos de seguros.

La Administración estima que la adopción de estas mejoras no generará efectos importantes. Gentera no adoptó anticipadamente las mejoras a estas NIF

Nota 22- Analistas: GENTERA

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENEREA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 30

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 GENEREA son los siguientes:

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXE	Marissa Garza Compra
2	Barclays	Brian Morton Compra
3	BBVA	Rodrigo Ortega Compra
4	Bank of America	Ernesto Gabilondo Compra
5	BTG Pactual	Eduardo Rosman Compra
6	Citi	Luis Brian Flores Compra
7	Goldman Sachs	Tito Labarta Compra
8	GBM	Pablo Ordóñez Neutral
9	HSBC Securities	Carlos Gómez Compra
10	Intercam	Eduardo López Compra
11	Itaú	Jorge Pérez Araya Compra
12	JP Morgan	Yuri R. Fernandes Neutral
13	Jefferies	Iñigo Vega Compra
14	Punto Casa de Bolsa	Eduardo Caballero Compra
15	Santander	Andres Soto Neutral
16	UBS	Thiago Batista Compra
17	Ve por Más	Ariel Méndez Velázquez 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)
Moody's Local MX (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
Class & Asociados S.A. (Compartamos Financiera, Perú)
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

Información Cualitativa

A. "Discusión de la administración sobre políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación", mencionar

1. Si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.

El fin último de los instrumentos financieros derivados que contrate alguna de las empresas de Gentera debe ser con fines de cubrir una posición primaria y/o estabilizar ingresos o gastos en moneda extranjera. Los derivados podrán ser clasificados como derivados de cobertura o de negociación. Las operaciones con derivados que realice Compartamos Banco deberán ser únicas y exclusivamente con fines de cobertura, con el propósito de reducir la exposición a los factores de riesgo. Por la naturaleza de su negocio, no se deben realizar operaciones de intermediación o fungir como emisor de productos derivados. Para que se reconozca el propósito único de cobertura de un instrumento financiero derivado, se debe cumplir con lo establecido al efecto en los criterios contables aplicables emitidos por la CNBV, debiéndose demostrar, entre otros, que existe una relación inversa significativa entre los cambios en el valor razonable del instrumento financiero de cobertura y el valor del activo o pasivo a cubrir.

El resto de las empresas de Gentera podrán realizar derivados de negociación siempre que cumplan con la regulación aplicable y cuenten con una estrategia de gestión de riesgos sólida que justifique su uso. Al cierre del 2T25 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 2 opciones tipo CAP de cobertura vigentes en Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R.

Fin Útil, S.A. de C.V. S.O.F.O.M. E.R., subsidiaria de Gentera (en adelante la Sociedad) cuenta con políticas relativas al uso de Instrumentos Financieros Derivados, que se encuentran documentadas en procedimientos, donde se detallan los criterios a considerar previo y durante la contratación de dichos instrumentos, en línea con lo establecido en el Manual y Marco de Riesgos de la Sociedad.

2. Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

Con el objetivo de disminuir los riesgos relacionados con las variaciones de tasas de interés, la sociedad celebra transacciones de derivados en función de las emisiones de certificados bursátiles fiduciarios, que se plantean en la operación normal de la Compañía y no con fines especulativos.

3. Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Los instrumentos que la Sociedad ha utilizado son opciones tipo CAP, con la finalidad de cubrir el riesgo asociado con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en las tasas de interés, toda vez que las condiciones de mercado sean propicias, a fin de mantener una estructura financiera sólida y sana.

4. Mercados de negociación y Contrapartes elegibles

Los contratos de los instrumentos financieros derivados celebrados por la Sociedad se ejecutan en el mercado OTC (over the counter).

La Sociedad puede celebrar operaciones con instituciones que se encuentren reguladas y autorizadas, debiendo contar con la autorización del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, así como respetar los límites de riesgo de contraparte establecidos.

5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

De acuerdo con las políticas establecidas por la Sociedad el agente de cálculo se define dentro del contrato de la operación.

6. Mencionar las principales condiciones o términos de los contratos

El contrato menciona las siguientes condiciones, o características, de manera enunciativa; más no limitativa:

- El notional
- La fecha de celebración e inicio
- Fecha de vencimiento de la operación
- Tipo de operación
- Tipo de instrumento
- Precio del ejercicio
- Tipo de ejercicio
- Tasa de referencia
- Información relativa a la prima
- Información respecto a la liquidación
- Agente de cálculo.

7. Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

De acuerdo con las políticas establecidas por la Sociedad y los tipos de instrumentos autorizados para operar y contratar, no aplican llamadas de márgenes, colaterales o líneas de crédito.

8. Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación, indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités de auditoría y prácticas societarias

La Sociedad tiene implementados procedimientos donde se establece el proceso para la autorización de la operación, debiendo contar con la aprobación del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración previo a la celebración.

9. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

Dentro de la Sociedad, la AIR es el área encargada de dar seguimiento a la exposición al riesgo de mercado y liquidez; la evaluación de la contraparte de acuerdo con la metodología podrá tener un puntaje de LRC (Límite de Riesgo de

Contraparte) de hasta un 50% de exposición del capital contable de la Sociedad, así mismo instituciones con menos de dos calificaciones y/o con calificaciones menores a BBB (largo plazo) o F3 (corto plazo) no serán sujetas a la asignación de una línea de contraparte.

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos, y en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero

Un auditor externo realiza una revisión de manera bianual en conformidad al artículo 77 de la CUB, en caso de presentarse observaciones, éstas serán resueltas por la Administración.

10. Confirmar la existencia e información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

De acuerdo con lo señalado en las Disposiciones en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR), la Sociedad ha establecido una AIR, definida como un conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, estrategias y acciones que se implementan con el fin de: identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesto a través de su marco y manual de riesgos.

El Comité de Riesgos se apoya, a su vez, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la identificación, medición, vigilancia y revelación de los riesgos conforme a las Disposiciones vigentes y mejores prácticas aplicables.

B. "Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación", incluir:

11. Los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados.

La Sociedad reconoce todos los activos financieros, resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacciones, es decir, el precio de la contraprestación recibida o entregada.

12. Políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

La valuación se realiza de manera mensual por el agente valuador, de acuerdo con el precio Mid-Market en función de metodologías y modelos establecidos por dicho agente; dicha información es recibida y revisada por la Sociedad, para posteriormente realizar el reconocimiento en los estados financieros de los activos provenientes de las operaciones.

13. Aclarar si la valuación es realizada por tercero independiente, mencionando si dicho tercero es estructurador, vendedor o contraparte.

La valuación es realizada por el agente valuador, quien mensualmente comparte la información a la Sociedad.

14. Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de

cobertura con que cuentan

La eficiencia de los instrumentos de cobertura se estima de acuerdo con un enfoque prospectivo, con base en las características del instrumento y considerando la proporción de la sumatoria de los intereses y capital restantes del crédito, tomando en cuenta el valor del dinero en el tiempo (valor presente), mismos que son cubiertos por el valor de mercado del instrumento de cobertura, con un nivel de cobertura del 63.4%.

C. "Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación", incluir:

- Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con IFD.

La Sociedad cuenta con un programa de emisión de certificados bursátiles, de los cuales al cierre del 2T25 se han dispuesto 123 mdp, con clave de pizarra FUTILCB23S por 78 mdp y FUTILCB24S por 45 mdp, son coberturados por operaciones financieras derivadas y que a través de una eficaz administración de activos y pasivos acorde con el perfil de riesgo establecido por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, son parte esencial para el establecimiento de estrategias de liquidez por medio del financiamiento, además de contar con líneas de crédito con la Banca Comercial y Banca de Desarrollo.

- Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias o eventos que puedan afectarla en futuros reportes.

El principal riesgo al que se encuentra expuesta la Sociedad en este tipo de operaciones es el riesgo de crédito (contraparte), en el caso en que la contraparte seleccionada no pueda cumplir con sus responsabilidades. Para ello, la Sociedad estableció políticas que establecen la cotización con al menos tres contrapartes cuya calificación sea AAA o su equivalente, además de ser entidades reguladas y facultadas para realizar este tipo de operaciones, apegándose adicionalmente a los límites de contraparte establecidos. El seguimiento a las calificaciones de las contrapartes se presenta de manera mensual al Comité de Riesgos.

- Revelación de eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

Durante el 2T25 no se presentaron eventualidades que impliquen que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido.

- Presentar impacto (monto) en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

El impacto acumulado en resultados al cierre del 2T25 es de \$1.97 mdp, un incremento de \$0.39 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación, mismo que venció en este trimestre.

El impacto acumulado del derivado de cobertura se encuentra dentro del rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)", por un monto de -1.51 mdp al cierre de 2T25, una disminución de 0.22 mdp respecto al trimestre anterior.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2025**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

• Descripción y número de instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquellos cuya posición haya sido cerrada.

Durante el 2T25 se presentó el vencimiento del derivado de negociación tipo Opción (CAP) FUTIL21.

• Confirmar el número y monto de llamadas de margen que se presentaron durante el trimestre.

Dada la naturaleza de las operaciones derivadas, no se presentaron llamadas de margen al cierre del 2T25

• Confirmar si existió algún incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

No se presentaron incumplimientos a los contratos.

Información cuantitativa

"Información cuantitativa a revelar", incluir conforme al formato contenido en la siguiente tabla: Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en miles de pesos al cierre del segundo trimestre de 2025

Tipo de derivado, valor o contrato	(1) Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal/ Valor nominal	Valor del activo subyacente / Variable de referencia	Valor Razonable	Montos de vencimientos por año	Colateral / Líneas de crédito / Valores dados en garantía
Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior			
Opción (CAP)	Cobertura	\$ 78,000	9.7236%	8.7168%	3.9829	1.1700
Opción (CAP)	Cobertura	\$ 45,000	9.7538%	8.7370%	1.7047	9.2900

En ningún momento se utilizan instrumentos derivados para crear estrategias especulativas.

D. "Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable"
Para derivados de negociación o de coberturas ineficientes:

• Descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante los cambios en las variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con metodologías, presentar indicadores pertinentes, así como una interpretación.

La metodología para la estimación esperada es el Valor en Riesgo (VaR) de acuerdo a la metodología de simulación histórica. Esta metodología permite calcular la pérdida potencial máxima que podría registrarse debido a cambios en las variables financieras, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, así como los factores de riesgo correspondientes.

• Análisis de sensibilidad para las operaciones con IFD señalando riesgos e instrumentos que originarían pérdidas

Dado que la operación no es significativa para la Emisora, (ya que representa el 0.11% de sus activos totales, el 0.16% de los pasivos, el 0.33% del capital y 0.96% de los ingresos por intereses) las pérdidas que podrían ser ocasionadas por la exposición al riesgo resultarían inmaterial.

Debido a que la Sociedad, no cuenta con llamadas de margen, los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital, el análisis de sensibilidad no aplica.

•Tres escenarios que en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la emisora, identificando supuestos y parámetros empleados y considerar situaciones probables, posibles y remotas o de estrés.

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

•Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado.

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Para derivados con fines de cobertura:

•Nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se determinó que el análisis de sensibilidad resulta aplicable.

No aplica, debido a que los derivados en lo individual no superan el 3% de las ventas son de cobertura y su valor razonable se registra en el balance y los derivados de negociación en lo individual no superan el 5% de los activos, pasivo o capital.

Al cierre del 2T25 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.