

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			<b>A C T I V O</b>	98,997,075,855	83,524,300,941
100200001001			<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	12,553,591,659	11,667,138,264
100400001001			<b>Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)</b>	0	0
100600001001			<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	2,220,071,243	1,463,412,686
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	2,220,071,243	1,463,412,686
	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			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
101200001001			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
101400001001			<b>Instrumentos financieros derivados</b>	4,721,569	23,244,345
	101400102001		Con fines de negociación	4,529,029	23,244,345
	101400102002		Con fines de cobertura	192,540	0
101600001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
	101800104001		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1</b>	70,587,930,369	57,186,720,913
	101800105001		Créditos comerciales	57,413,142	95,080,558
		101800107001	Actividad empresarial o comercial	57,413,142	95,080,558
		101800107002	Entidades financieras	0	0
		101800107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101800105002		Créditos de consumo	70,530,517,227	57,091,640,355
	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2</b>	2,125,387,698	1,391,890,849
	101800205005		Créditos comerciales	2,445,264	4,095,222
		101800506007	Actividad empresarial o comercial	2,445,264	4,095,222
		101800506008	Entidades financieras	0	0
		101800506009	Entidades gubernamentales	0	0
	101800205006		Créditos de consumo	2,122,942,434	1,387,795,627
	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		<b>Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3</b>	2,687,879,579	1,990,706,529
	101800305008		Créditos comerciales	7,690,776	5,200,854
		101800806023	Actividad empresarial o comercial	7,690,776	5,200,854
		101800806024	Entidades financieras	0	0
		101800806025	Entidades gubernamentales	0	0
	101800305009		Créditos de consumo	2,680,188,803	1,985,505,675
	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		<b>Cartera de crédito valuada a valor razonable</b>	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: 03

AÑO:

2024

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

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	75,401,197,646	60,569,318,291
	131800103002		Partidas diferidas	347,025,475	352,725,264
	101800103003		<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	6,203,554,169	4,577,992,273
	131800102001		<b>Cartera de crédito (neto)</b>	69,544,668,952	56,344,051,282
	131800102002		<b>Derechos de cobro adquiridos (neto)</b>	0	0
131800001001			<b>Total de cartera de crédito (neto)</b>	69,544,668,952	56,344,051,282
102000001001			<b>Activos virtuales</b>	0	0
102200001001			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
132400001001			<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	2,347,351,192	2,953,387,709
132600001001			<b>Bienes adjudicados (neto)</b>	0	376,503
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	685,049,002	517,974,037
133400001001			<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto)</b>	719,988,892	592,206,684
133600001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1,235,834,875	1,201,466,910
103800001001			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	98,521,090	123,387,687
104000001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	2,704,023,930	2,120,621,391
134200001001			Activos intangibles (neto)	2,121,421,573	1,903,414,805
134400001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104600001001			Crédito mercantil	4,761,831,878	4,613,618,638
200000000000			<b>P A S I V O</b>	67,622,512,625	56,652,109,759
200200001001			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	34,922,722,813	30,527,805,679
	200200102001		Depósitos de exigibilidad inmediata	5,056,219,523	3,231,129,023
	200200102002		Depósitos a plazo	16,296,505,556	13,141,727,772
		200200203003	Del público en general	14,218,247,233	12,424,337,330
		200200203004	Mercado de dinero	2,078,258,323	717,390,442
		200200203005	Fondos especiales	0	0
	200200102003		Títulos de crédito emitidos	13,414,189,018	13,990,203,953
	200200102004		Cuenta global de captación sin movimientos	155,808,716	164,744,931
200400001001			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	21,238,677,296	17,766,953,409
	200400102001		De exigibilidad inmediata	0	0
	200400102002		De corto plazo	4,876,167,906	3,612,664,838
	200400102003		De largo plazo	16,362,509,390	14,154,288,571
230600001001			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
200800001001			<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	0	0
201000001001			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
201200001001			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	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			<b>Instrumentos financieros derivados</b>	0	0
	201400102001		Con fines de negociación	0	0
	201400102002		Con fines de cobertura	0	0
201600001001			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
201800001001			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	1,271,774,601	596,315,097
202000001001			<b>Pasivo por arrendamiento</b>	1,300,663,675	1,245,444,980
202200001001			<b>Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal</b>	0	0
202400001001			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	5,856,916,536	4,518,645,139
	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	976,667,245	805,035,301
	202400102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,880,249,291	3,713,609,838
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: 03 AÑO: 2024

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

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		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	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	950,928,693	225,978,997
203600001001			Pasivo por beneficios a los empleados	2,072,037,743	1,664,847,717
203800001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	8,791,268	106,118,741
400000000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	31,374,563,230	26,872,191,182
440200001001			Participación controladora	29,024,465,769	24,794,915,979
	400200102001		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	4,308,957,115	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	-455,138,041	-455,138,041
		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	-455,138,041	-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		<b>CAPITAL GANADO</b>	24,715,508,654	20,485,958,864
		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	22,973,681,256	19,487,605,260
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	18,730,837,694	15,896,650,053
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	4,242,843,562	3,590,955,207
	400200203013		Otros resultados integrales	34,188,171	-709,285,623
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1,762,059	131,091
		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	-2,918,663	0
		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	-136,378,977	-90,862,861
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	171,723,752	-618,553,853
		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			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	2,350,097,461	2,077,275,203
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	2,350,097,461	2,077,275,203
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	43,081,622,769	31,823,065,473
700200001001			Avales otorgados	1,901,039,042	1,612,931,084
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	28,171,581,771	19,312,963,175
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	978,563,708	782,147,598
702000001001			Otras cuentas de registro	12,030,438,248	10,115,023,616

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

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

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023  
 (PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	29,248,690,790	23,579,183,131
600400101002	Gastos por intereses	5,489,245,841	3,943,226,916
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	23,759,444,949	19,635,956,215
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,524,458,436	4,378,231,802
330000000002	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	17,234,986,513	15,257,724,413
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	3,503,966,421	2,445,612,655
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	442,479,995	399,588,297
501400301007	Resultado por intermediación	6,652,593	-4,013,189
501600301008	Otros ingresos (egresos) de la operación	347,097,429	629,144,218
501800301009	Subsidios	0	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	14,065,930,070	12,514,423,411
330000000003	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	6,584,292,891	5,414,456,389
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	6,584,292,891	5,414,456,389
602400501012	Impuestos a la utilidad	2,034,853,612	1,594,631,280
330000000005	<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	4,549,439,279	3,819,825,109
502600601013	Operaciones discontinuadas	1,390	64,346
330000000006	<b>RESULTADO NETO</b>	4,549,437,889	3,819,760,763
502800701014	Otros Resultados Integrales	-932,193,996	-495,793,755
502801402150	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-694,048	-2,091,757
502801402151	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-118,158	0
502801402152	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402153	Remediación de beneficios definidos a los empleados	-116,863,160	0
502801402154	Efecto acumulado por conversión	-814,518,630	497,885,512
502801402155	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	5,481,631,885	3,817,669,006
543200601016	<b>Resultado neto atribuible a:</b>	4,549,437,889	3,819,760,763
543201602158	Participación controladora	4,242,843,562	3,590,955,207
543201602159	Participación no controladora	306,594,327	228,805,556
543400701017	<b>Resultado integral atribuible a:</b>	5,481,631,885	3,323,967,008
543401702160	Participación controladora	5,173,467,511	3,095,482,569
543401702161	Participación no controladora	308,164,374	228,484,439
330000000008	<b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>	3	2

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GENERA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2024

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

CONSOLIDADO  
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
		<b>Actividades de operación</b>		
851000102001		<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	6,584,292,891	5,414,456,389
851000102002		<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	848,679,267	622,549,827
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	574,138,699	197,423,718
	851000203002	Amortizaciones de activo intangibles	331,450,365	360,332,516
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	24,125,486	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-81,033,893	64,857,939
	851000203006	Operaciones discontinuadas	-1,390	-64,346
	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	1,865,440,793	1,206,598,103
	851000303001	Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,796,536,479	1,206,598,103
	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	68,904,314	0
851000102004		<b>Cambios en partidas de operación</b>	-2,132,457,117	-5,297,157,942
	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)	-746,896,184	250,860,406
	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)	12,919,044	934,706
	851000403007	Cambio de cartera de crédito (neto)	-9,104,046,969	-7,167,508,687
	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)	1,068,487,725	-458,121,712
	851000403012	Cambio en bienes adjudicados (neto)	176,565	189,996
	851000403013	Cambio en otros activos operativos (neto)	-119,049,575	512,604,549
	851000403014	Cambio en captación tradicional	7,039,477,528	3,338,039,066
	851000403015	Cambio en acreedores por reporto	0	-40,349,616
	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	91,689,272	767,631
	851000403020	Cambio en otros pasivos operativos	-56,062,941	-13,812,401
	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	305,510,893	13,482,105
	851000403023	Cambio en otras cuentas por pagar	609,943,742	360,598,986
	851000403024	Cambio en otras provisiones	537,798,103	97,733,030
	851000403025	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403026	Pagos de impuestos a la utilidad	-1,772,404,320	-2,192,576,001
851000001001		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	7,165,955,834	1,946,446,377
		<b>Actividades de inversión</b>		
	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	-299,726,121	-297,418,686
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	6,273,538	11,400,890
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-512,339	-4,028,125
	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	-311,509,730	-226,616,492
	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: **GENEREA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
	851000001002	<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>-605,474,652</b>	<b>-516,662,413</b>
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	6,625,185,408	10,327,701,308
	851000302002	Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-10,419,483,836	-8,240,878,001
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	-379,621,029	-446,028,912
	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	-944,075,000	-910,800,000
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-63,580,387
	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	-68,904,314	-81,743,702
	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	-79,132,944
851000001003		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-5,186,898,771</b>	<b>505,537,362</b>
	851000000000	<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,373,582,411</b>	<b>1,935,321,326</b>
	851200000000	<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,259,297,615</b>	<b>-613,382,292</b>
	851400000000	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>9,920,711,633</b>	<b>10,345,199,229</b>
	100200001001	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>12,553,591,659</b>	<b>11,667,138,263</b>

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

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

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2024

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
 CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(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			
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	20,618,987,694	2,051,232	-3,007,172	0	-253,871,180	-641,947,113	0	0	25,738,809,803	2,150,045,050	27,888,854,853
<b>Ajustes retrospectivos por cambios contables</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ajustes retrospectivos por correcciones de errores</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo ajustado</b>	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	20,618,987,694	2,051,232	-3,007,172	0	-253,871,180	-641,947,113	0	0	25,738,809,803	2,150,045,050	27,888,854,853
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	-1,888,150,000	0	0	0	0	0	0	0	-1,888,150,000	0	-1,888,150,000
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	-1,888,150,000	0	0	0	0	0	0	0	-1,888,150,000	0	-1,888,150,000
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	4,242,843,562	0	0	0	0	0	0	0	4,242,843,562	306,594,327	4,549,437,889
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	-289,173	0	0	0	0	0	0	-289,173	0	-289,173
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	88,509	0	0	0	0	0	88,509	0	88,509
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	117,492,203	0	0	0	117,492,203	0	117,492,203
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	813,670,865	0	0	813,670,865	0	813,670,865
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	-106,541,916	-106,541,916
Total	0	0	0	0	0	4,242,843,562	-289,173	88,509	0	117,492,203	813,670,865	0	0	5,173,805,966	200,052,411	5,373,858,377
<b>Saldo al final del periodo</b>	4,764,095,156	0	-455,138,041	0	1,707,639,227	22,973,681,256	1,762,059	-2,918,663	0	-136,378,977	171,723,752	0	0	29,024,465,769	2,350,097,461	31,374,563,230

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 1 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2024 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2023 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2024.

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 septiembre de 2024.

Aspectos relevantes al 3T24:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,172,509.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 75,401 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 1,749 millones.
- El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,646 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 545 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 144 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 26,654 colaboradores.
- Aterna colocó más de 32 millones de pólizas de seguros durante el trimestre.
- Yastás realizó 6.3 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 3T24 alcanzaron Ps. 10,211 millones, un incremento de 23.4% comparado con los Ps. 8,278 millones reportados en el 3T23, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 27.3% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado también por la buena dinámica de ConCrédito, que experimentó un crecimiento en su cartera del 19.1%; así como por el tamaño de cartera de Compartamos Financiera. Respecto al 2T24, se observa un incremento del 5.3% comparado con Ps. 9,693 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

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

Al 3T24, considerando cifras consolidadas, el 74.3% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 17.1% de la operación en Perú, 7.9% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T24, fueron de Ps. 1,765 millones, un incremento de 20.3% comparado con los Ps. 1,467 millones del 3T23, principalmente por incremento en los pasivos con costo como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 2T24, se registra una disminución de 6.9% comparado con Ps. 1,896 millones del 2T24, derivado de menores gastos de originación y arrendamiento. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, 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 3T24 representó aproximadamente el 24.7% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.6% al 3T24, en 10.3% en el 3T23 y en 10.7% durante el 2T24. Durante este trimestre, se realizaron ajustes en la tasa de referencia en México por un total de 50 puntos base, cerrando el mes de septiembre en 10.5%.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T24 se redujo a 6.20% comparado con el 2T24 que cerró en 6.82%; y comparado con 3T23 la tasa fue menor registrando un valor de 7.82%. 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 5.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en septiembre en 1.78%, 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 financiera 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 40.5% para el 3T24, superior en 0.9 pp comparado con el 39.6% del 3T23, debido a un crecimiento mayor en el Margen Financiero en comparación con los Activos productivos promedio del periodo. Respecto al 2T24, también se presenta un incremento de 0.9 pp debido tanto al crecimiento del Margen Financiero como por un mayor nivel de Activos productivos promedio.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T24 totalizaron en Ps. 2,488 millones, lo que representa un incremento de 63.3% al compararlo con Ps. 1,524 millones del 3T23, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, debido al crecimiento de cartera del 27.3% experimentado en esta subsidiaria durante el período y al fuerte crecimiento en la metodología individual, así como por temas meteorológicos en México durante el trimestre; también se explica por el incremento de provisiones experimentado en Compartamos Financiera Perú, debido a un mayor nivel en la mora temprana. Así mismo, se registra un incremento de 8.8%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 3 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

comparado con los Ps. 2,287 millones del 2T24, por mayores provisiones en Banco Compartamos y en ConCrédito, derivado de las condiciones meteorológicas en México presentadas durante el 3T24.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T24 en Ps. 5,958 millones, un crecimiento de 12.7% al compararlo con Ps. 5,287 millones del 3T23, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. En su comparativa trimestral, la cifra es 8.1% mayor a los Ps. 5,510 millones registrados en 2T24, a la disminución en los gastos por intereses, lo cual compensó en gran medida el incremento de las estimaciones preventivas del trimestre.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 28.6% para el 3T24, menor en 2.2 pp, comparado con el 30.8% del 3T23. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.6 pp comparado con el 28.0% del 2T24.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 14,774 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 12.5% comparado con el 3T23 y un incremento de 16.3% respecto al 2T24, 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 3T24 sumaron Ps. 1,948 millones, un incremento de 45.7% comparado con los Ps. 1,337 millones que el mismo periodo en 2023 principalmente por mayores castigos en Compartamos Financiera, derivado de una depuración de cartera dado el contexto económico.

Al compararlo con Ps. 1,955 millones del 2T24, se observa una ligera disminución de -0.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos, lo cual compensó el incremento de castigos que tuvieron Compartamos Financiera y Concrédito durante el trimestre.

N/C= Con consolidado

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

### Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales alternos y corresponsales y v) otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 3T24 fueron de Ps. 1,323 millones, lo que refleja un incremento de 46.7% al compararlo con los Ps. 902 millones del 3T23, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos, 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 2T24, muestra un incremento de 14.8% por la misma razón.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 4 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 3T24 las comisiones pagadas fueron de Ps. 150 millones, lo que representa un incremento de 2.0% comparado con los Ps. 147 millones del mismo trimestre en 2023, principalmente por mayores tarifas pagadas en Compartamos Financiera, tanto por préstamos recibidos como por otras comisiones. Así mismo, muestra un incremento de 5.6% respecto a los Ps. 142 millones del 2T24, de igual forma, por mayores comisiones y tarifas pagadas en Compartamos Financiera.

Los clientes de Banco Compartamos, 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 continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 5 millones durante el 3T24, respecto a la ganancia de Ps. 2 millones en 3T23, mientras que en el 2T24 se registró una ganancia de Ps. 6 millones. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados a Investigación y Desarrollo; 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 3T24 se presentaron ingresos por Ps. 207 millones, mientras que durante el 3T23 se presentaron ingresos por Ps. 219 millones y durante el 2T24 se registraron ingresos por Ps. 100 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 3T24 fueron de Ps. 4,850 millones, 11.3% más que los Ps. 4,170 millones del 3T23, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 2,022 colaboradores en su comparativa anual, aunado a los ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Gentera está ejecutando para modernizar su operación. Respecto al 2T24, se reflejó un

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 5 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

incremento de 3.2% comparado con Ps. 4,698 millones del trimestre previo, por un incremento en los gastos de personal y honorarios del 3T24.

El Índice de Eficiencia al 3T24 quedó en 66.0%, una mejora de 3.6 pp comparado con el 69.6% del 3T23, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2023; por otro lado, respecto al 70.9% del 2T24 se presenta una mejora de 4.9 pp derivado tanto de un mayor resultado de la operación como por el crecimiento moderado de los gastos de administración y promoción del trimestre.

El índice de eficiencia operativa al 3T24 quedó en 20.4%, menor contra el 21.7% del 3T23 y que el 20.5% logrado durante el 2T24.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 3T24 resultó en Ps. 0, al igual que en 3T23 y 2T24. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 3T24 cerró con una ganancia de Ps. 2,493 millones, un incremento de 30.7% comparado con los Ps. 1,907 millones reportados en el 3T23. Comparado con el resultado de Ps. 1,928 millones del 2T24, se muestra un incremento de 29.3%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 3T24 fueron de Ps. 744 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 557 millones del 3T23, y respecto a los Ps. 636 millones del 2T24.

El resultado neto para el 3T24 fue de Ps. 1,749 millones, un incremento de 29.6% comparado con los Ps. 1,350 millones del 3T23 debido que el sólido incremento en los ingresos por intereses, compensó el aumento en las estimaciones preventivas, los gastos por intereses 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.

Así mismo, muestra un incremento de 35.4% comparado con los Ps. 1,292 millones del 2T24, derivado de menores gastos por intereses, lo cual compensó en gran medida el incremento en las estimaciones preventivas como consecuencia del crecimiento de cartera, por fenómenos meteorológicos en México y por el contexto económico en Perú.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,646 millones.

Los Otros resultados integrales registraron una pérdida de Ps. 713 millones al cierre del 3T24. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 3T24 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El Resultado Integral se ubicó en Ps. 2,462 millones en el 3T24, donde la participación controladora representó Ps. 2,358 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 104 millones.

El ROA al 3T24 fue de 7.3%, un avance de 0.6 pp respecto al 6.7% del 3T23, principalmente por un mayor incremento en el Resultado Neto respecto al aumento de los activos promedio; así mismo, se muestra un avance de 1.6 pp respecto al 6.8% del 2T24, por un mayor resultado neto en su comparativa trimestral.

El ROE al 3T24 quedó en 23.2%, un avance de 2.7 pp comparado con el 20.5% del 3T23 y un avance de 5.4 pp respecto al 17.8% del 2T24 debido al aumento de la utilidad del trimestre, la cual fue mayor que el incremento en el capital promedio del periodo.

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 septiembre 2024 es de 31.08%. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 6 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

operacional.

Integración del capital: Al 30 de septiembre 2024 el capital de Banco estaba como sigue /:

3T243T232T24					
Capital Neto	14,913	13,252	13,471		
Capital Básico	14,913	13,252	13,471		
Básico Fundamental	14,913	13,252	13,471		
Básico No Fundamental	-	-	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 15,445 millones de pesos menos 532 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,756 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,515 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	3T24	3T23	2T24
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	37.25%	41.32%	36.02%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%

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 Financiera<sup>2</sup> 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 septiembre representa el 22% del nivel de tolerancia.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 3T24 resultaron en Ps. 14,774

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 7 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

millones, un incremento de 29.1% comparado con los Ps. 13,130 millones del 3T23 y un incremento de 16.3% respecto a los Ps. 12,701 del 2T24. 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. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los gastos por intereses que implicaba el mantener dicha liquidez adicional.

Al cierre del 3T24, el 36.5% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,399 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 34.9%, equivalente a Ps. 5,155 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 11.2%, equivalente a Ps. 1,649 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.

La Cartera Total al 3T24 totalizó en Ps. 75,401 millones, un incremento de 24.5% comparado con los Ps. 60,569 millones del 3T23, 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. 68,863 millones del 2T24, muestra un incremento del 9.5%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de cartera.

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 3T24 quedó en Ps. 2,688 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.56%, reflejando un nivel mayor en 0.27 pp al 3.29% mostrado en el 3T23, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera. Así mismo, muestra un incremento de 0.33 pp respecto al 3.23% del 2T24, tanto por el crecimiento de la cartera explicado con anterioridad, como por el contexto económico y meteorológico en Perú y México.

Durante el 3T24 se realizaron castigos por Ps. 1,948 millones, un incremento de 45.7% comparado con los Ps. 1,337 millones del 3T23, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos.

Al compararlo con Ps. 1,955 millones del 2T24, se observa una ligera disminución de 0.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos, lo cual compensó el incremento de castigos en tanto en Compartamos Financiera como en ConCrédito durante el trimestre.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 8 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 6,204 millones en el 3T24, 35.5% mayor a los Ps. 4,578 millones del 3T23 y un incremento de 11.6% comparado con los Ps. 5,561 millones del 2T24.

El índice de cobertura al 3T23 quedó en 230.8%, un ligero incremento comparado con el 230.1% del 3T23, debido a que el incremento de las estimaciones preventivas del balance fue ligeramente mayor respecto al incremento registrado en la cartera en etapa 3 (cartera vencida); respecto al 249.8% del 2T24, se muestra un decremento derivado del aumento tanto de la cartera en etapa 3 (cartera vencida) durante el trimestre como de las estimaciones preventivas del balance al cierre del 3T24.

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, las políticas de liquidez son las siguientes:

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

Índice de liquidez=Liquidez disponible  
Requerimientos de operación Tesorería

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

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

Políticas de Inversión Corporativas

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

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

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

**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 9 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

- 
- 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 metodología<sup>2</sup> realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

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

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

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

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

#### 6. Líneas contraparte autorizadas:

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

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

#### 7. Clasificación contable:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

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

b) Títulos disponibles para la venta.- Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y,

---

en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a vencimiento, respectivamente.

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

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

Al cierre del 3T24 el Banco no mantiene inversiones en dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 3T24, 3T23 y 2T24, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.4% 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 3T24 se contaba con \$16.8 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; 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 Compartamos Financiera, las políticas de liquidez son las siguientes:

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

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

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

#### Fuentes de liquidez y financiamiento

##### Compartamos Banco

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales 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.

---

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 3T24 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 3T23 y 2T24, derivado de los vencimientos naturales que se tienen pactados con la Banca de Desarrollo durante el 3T25, aunado a nuevas disposiciones con la Banca Múltiple realizadas durante el 3T24.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T24 con el 3T23, vemos un incremento debido a que en los últimos 12 meses se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo y con Multilaterales, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 2T24, también se muestra un incremento, como resultado de disposiciones realizadas durante el trimestre con la Banca de Desarrollo.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 3T24, se muestra un incremento respecto al 3T23, debido a la colocación de \$3,000 mdp del COMPART 23S que se realizó durante el mes de septiembre del 2023, así como por la colocación de de \$3,500 mdp del COMPART 24S realizada en el mes de marzo del 2024, lo cual contrarrestó la amortización del COMPART 16-2 y COMPART19 por un total de \$4,000 mdp. Respecto al 2T24, se muestra una disminución principalmente por menores intereses derivado de una tasa de referencia menor en 50 pb en comparación con el 11.00% que se mantuvo durante la mayor parte del 2T24.

Fuente: Banco Compartamos

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 3T24 respecto al 3T23 reflejó un incremento de 31.3%, debido a 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 3T24 con el 2T24, se presenta una disminución del 7.8% derivado de menores gastos de originación y arrendamiento.

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 septiembre representan el 0.4% de los intereses por fondeo totales. Al 30 septiembre de 2024, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

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

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

ii) Fondos de inversión.

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

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Financiera (1 S/. = 5.3093 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 3T24 quedó en Ps. 17,306 millones, un incremento de 32.5% comparado con los Ps. 13,057 millones del 3T23, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 18.1% comparado con los Ps. 14,652 millones del 2T24 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T24 quedó en Ps. 3,194 millones, una disminución de 8.6% comparado con los Ps. 3,493 millones del 3T23 como consecuencia del vencimiento de pasivos que ya no se volvieron a tomar; así mismo, se muestra un decremento de 6.6%, por la misma razón.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T24 se redujo a 6.20% comparado con el 2T24 que cerró en 6.82%; y comparado con 3T23 la tasa fue menor registrando un valor de 7.82%. 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 5.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Peru se está disminuyendo, cerrando en setiembre en 1.78%, 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 financiera 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 setiembre de 2024, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 7,337 millones, equivalente a S/ 1,382 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 43.0% del total de sus líneas de crédito. Durante el tercer trimestre, se realizó una emisión en el mercado de capitales por S/ 70 millones y no se realizaron amortizaciones, asimismo se incrementó las captaciones del público en S/ 130 millones y los adeudos se redujeron en S/ 112 millones, este ultimo con el fin de optimizar el gastos financiero y mejorar los niveles de rentabilidad.

Al término del 3T24 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

---

Para el manejo de los excedentes, la Tesorería invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo 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 se trabaja son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA, AA+, teniendo el límite de concentración máxima de 40% del efectivo por entidad bancaria.

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 3T24 es de \$1,300 valor nominal (a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$700 contra el cierre del 3T23 y un aumento de \$100 respecto al 2T24, 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 3T24 quedó en \$905 (\$147 a corto plazo y \$758 a largo plazo), un aumento del 6% comparado con los \$850 del 3T23 y una disminución del 5% respecto a los \$955 al cierre del 2T24.

Por otro lado, se cuenta con saldo cero en préstamos entre partes relacionadas al cierre del 3T24, disminuyendo un 100% comparado con el 3T23 que cerró en \$675 y reflejando una disminución de 100% respecto al 2T24 que cerró en \$275.

El costo de fondeo de Fin Útil al 3T24 quedó en 13.29%, mientras que en el 3T23 fue de 14.75% y de 14.01% durante el 2T24.

#### Control Interno

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

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

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

---

actualización de controles, asegurando que:

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

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

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

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

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

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

Capitales:

CoberturaAnalistaRecomendación  
 1Banorte IXEMarissa GarzaCompra  
 2BarclaysBrian MortonCompra  
 3BBVA Rodrigo Ortega Compra  
 4BofA Merrill Lynch Ernesto GabilondoCompra  
 5BradescoGustavo SchrodénNeutral  
 6BTG PactualEduardo RosmanCompra  
 7CitiLuis Brian FloresNeutral  
 8Goldman SachsTito LabartaCompra  
 9HSBC SecuritiesCarlos GómezCompra  
 10IntercamEduardo LópezCompra  
 11ItaúJorge Pérez ArayaCompra  
 12JP Morgan Yuri R. FernándezCompra  
 13JefferiesIñigo VegaCompra  
 14Punto Casa de BolsaMiguel CabreraCompra  
 15Santander Andres Soto Neutral  
 16UBSThiago BatistaCompra  
 17Ve por MásAriel Méndez VelázquezCompra

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 16 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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, Perú)  
Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)  
JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

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  
Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez  
Director Ejecutivo de Finanzas  
Director de Control Interno y Cumplimiento

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

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

PAGINA 17 / 17

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

**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

TERCER TRIMESTRE DE 2024  
(emitido el 23 de octubre de 2024)

Glosario de términos y definiciones

Término Definición

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

Aterna Perú Aterna 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.

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

CNBV, Comisión. Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

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

Genera y/o Compañía Genera 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 Financiera Compartamos Financiera S.A., antes Financiera Créditos Arequipa  
S.A., sociedad establecida en la República del Perú

Red Yastás Red Yastás S.A. de C.V.

Con Crédito Fin útil, S.A. de C.V.

Comfu, S. A. de C. V.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

Generera S.A.B. de C.V. y Subsidiarias  
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados  
30 septiembre de 2024

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

Nota 1- Historia y actividad de la compañía:

## Constitución

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

## Objeto Social

Generera 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.

Generera 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. Generera 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, Generera 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 con lo cual dio inicio al cierre de su operación. Con fecha 8 de septiembre de 2022, Generera repatrió el capital de Compartamos Guatemala el cual ascendió a \$334.

Actualmente está en el proceso legal de liquidación, por lo que por el periodo terminado el 30 de septiembre 2024, los resultados del periodo se presentan dentro del rubro "Operaciones discontinuadas".

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

El 16 de junio de 2011 se concretó la adquisición de Compartamos Financiera, S.A. compañía constituida y existente bajo leyes de la República del Perú. Con fecha 8 de abril de 2020, Compartamos Financiera incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S.A. En los meses de abril y mayo de 2022, incrementó su participación accionaria en Pagos Digitales Peruanos, S. A. con un incremento de capital social por 9,348,773 soles peruanos, el valor de la acción pasó de 1 sol a 0.19 soles, por lo que se incrementó su participación accionaria al 79.49%.

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, Entidad Regulada (Fin Útil), subsidiaria consolidada a partir del 10 de agosto de 2020, es una sociedad

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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, F/925, F/591 Y F/3786 (Fideicomiso Emisor), respaldados por créditos de Fin Útil. Dicho fideicomiso, que a continuación se detalla, es consolidado por Fin Útil considerando que ésta actúa como administrador de cartera y Fideicomisario en segundo lugar, por lo que tiene poder sobre el para dirigir sus actividades relevantes, y está expuesta y tiene derecho a rendimientos variables producto del remanente de la cartera del fideicomiso al liquidar la totalidad de los certificados bursátiles fiduciarios al público inversionista.

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

-Fideicomiso Irrevocable de 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.

-Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios, Administración y Pago Número F/0591, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

-Fideicomiso Irrevocable Administración y Pago Número F/03786, cuyo propósito principal es el financiamiento de la cartera de Fin Útil.

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.

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 la prestación de servicios de suministro, reclutamiento, capacitación y administración del personal de las compañías Fin Útil y Comfu.

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.

(Continúa)

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 5 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Compañía Porcentaje de participación Actividad Moneda funcional  
Banco 99.98% Servicios Financieros Pesos  
Compartamos Financiera (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) 74.91% Servicios de Crédito Pesos  
Comfu (5) 74.91% Comercializadora Pesos  
Talento 74.91% Servicios de Personal Pesos  
Fincrementar (6) 74.91% Servicios de Crédito Pesos

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

(2) Controladora AT se consolida debido a que Genera 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.

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

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 30 septiembre de 2024, 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 74% y Fin Útil el 10% y 7% de los activos e ingresos consolidados, respectivamente, al y por el año terminado el 30 septiembre de 2024 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.

(Continúa)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 septiembre de 2024.

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 3 - 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 2023.

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 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 cumplieran 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.

(Continúa)

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,

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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:

- I. liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la reestructuración,
- II. cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la reestructuración debió haber sido cubierto, y
- III. cubierto el 60% del monto original del crédito.

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 septiembre de 2024 se encuentran activos 1,389 clientes que fueron sujetos al beneficio derivado de la aplicación de los Criterios contables especiales emitidos por la Comisión. Sin embargo, dicho beneficio ya no se encuentra activo y en libros se refleja el comportamiento actual de pago del cliente. El efecto de haber recibido el beneficio se muestra a continuación:

Estado de situación financiera

Sin CCECon CCEEfecto

Crédito al consumo etapa 1 \$31.719.712.0

Crédito al consumo etapa 2 - - -

Estimación preventiva para riesgos crediticios (9.3) (6.5) (2.8)

Saldo insoluto \$22.413.2 (9.2)

(Continúa)

Estado de resultado integral

Sin CCECon CCEEfecto

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$10.46.53.9

iv. Al 30 de septiembre de 2024 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 31.08% 31.07%

b) NIF y Mejoras a las NIF

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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:

NIF-B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2023 permitiendo su aplicación anticipada. Realiza precisiones para la determinación de la utilidad por acción (UPA). La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

## Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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.

(Continúa)

## Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023
Efectivo en Caja	\$ 2,281	\$ 1,792	\$ 1,751	\$ 2,176	\$ 1,788
Bancos del país	2,288	2,170	1,807	1,006	1,697
Bancos del extranjero	1,107	626	959	785	614
Otras entidades financieras	181	722			
Subtotal	\$ 5,694	\$ 4,589	\$ 4,524	\$ 3,969	\$ 4,101
Equivalente de efectivo restringidos:	2,740	2,122	3,872	7,964	015
Depósitos de Regulación Monetaria	22	22	22	22	22
Subastas con el Banco Central	1,992	1,767	1,502	3,043	542
Efectivo administrado en fideicomiso	537	229	175	481	312
Otras equivalentes de efectivo restringidos	209	124	609	159	
Otros equivalentes de efectivo	4,120	4,243	6,892	6,153	551
\$ 12,554	\$ 10,954	\$ 13,600	\$ 9,921	\$ 11,667	

Al 30 septiembre de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de efectivo y equivalentes de efectivo ascendieron a \$646, registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultado integral consolidado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 9 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Al 30 septiembre de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de bancos del país y del extranjero, y de equivalentes de efectivo restringidas, ascendieron a \$385, los cuales se componen por ingresos por intereses por depósitos bancarios \$ 227 y por intereses de los depósitos a plazo que ascendieron a \$158.

Al 30 septiembre de 2024, los ingresos por intereses obtenidos de operaciones Call Money ascendieron a \$32.

Los ingresos por intereses obtenidos por efectivo administrado en fideicomiso al 30 septiembre de 2024 ascienden a \$26 y se encuentra registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidado.

(Continúa)

Los intereses por las subastas de depósitos del Banco Central al 30 septiembre de 2024 ascienden a \$203 y se encuentran registrados en el rubro de "Ingresos por intereses", en el estado de resultados integral consolidados.

Al 30 septiembre de 2024, el saldo de los otros equivalentes de efectivo restringidas, correspondientes al fondo de ahorro de los colaboradores de Gentera asciende a \$209. Los depósitos a plazo en moneda nacional de Gentera por \$292, Compartamos Financiera por \$1,566, Compartamos Servicios por \$615, Red Yastás por \$710, Aterna por \$151, Talento por \$271, Fin Útil \$261 y Comfu \$254.

Al 30 septiembre de 2024, Gentera no cuenta con metales preciosos amonedados.

### Nota 5 - 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 Gentera tienen facultad de operar.

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

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:

	3T 2024	2T 2024	1T 2024	4T 2023	3T 2023	
Instrumentos financieros para cobrar y vender	\$ 1,473\$	1,463		2,220\$	1,747\$	1,352\$

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 septiembre de 2024 ascienden a \$72.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Al 30 septiembre de 2024 no se efectuaron transferencias de títulos entre categorías y no existen indicios de deterioro sobre el valor de las mismas.

(Continúa)

Nota 6 - 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:

3T 2024 2T 2024 1T 2024 4T 2023 3T 2023A

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1

Créditos comerciales\$	58	\$	58	\$	62
\$ 77	\$ 95				

Créditos al consumo	70,53064,51461,33360,90457,092
	70,58864,57261,39560,98157,187

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2

Créditos comerciales	2	5	7	6	4
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo	2,1232,0601,7811,9361,388
	2,1252,0651,7881,9421,392

Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

Créditos comerciales	8	8	9	9	5
----------------------	---	---	---	---	---

Créditos al consumo	2,6802,2182,3292,2351,985
	2,6882,2262,3382,2441,990

Cartera de crédito valuada a valor razonable-----

Cartera de crédito

75,40168,86365,52165,16760,569

(+) Mas

Partidas diferidas347353483405353

(-) Menos

Estimación preventiva para riesgos crediticios6,2045,5615,1515,1964,578

Tota cartera de crédito (neto)

\$ 69,544\$	63,655\$	60,853\$	60,376\$	56,344
-------------	----------	----------	----------	--------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito al 30 de septiembre de 2024 se describen a continuación:

3T 2024

InteresesComisiones

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

2T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo18,554		99	
\$ 18,554\$		99	

1T 2024

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo9,109		45	
\$ 9,109\$		45	

4T 2023

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo31,638		176	
\$ 31,638\$		176	

(Continúa)

3T 2023

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

InteresesComisiones

Créditos comerciales\$	-	\$	-
Créditos al consumo 22,931		123	
\$ 22,931\$	123		

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 septiembre de 2024 ascienden a \$979.

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 septiembre de 2024 ascienden a \$1,485.

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

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:

- 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.
- 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.
- 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				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

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

1T 2024 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
Reservas Preventivas

Exceptuada-----

Calificada

Riesgo A 127,772-320-320

Riesgo A 22,429-64-64

Riesgo B 13,895-153-153

Riesgo B 212,749-525-525

Riesgo B 31,717294-96

Riesgo C 16,586-481-481

Riesgo C 24,7751510-511

Riesgo D 1,8832435-437

Riesgo E 3,71562,533-2,539

Total 65,521115,115-5,126

Menos: Reservas Constituidas 5,151

Exceso 25

NOTAS:

1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 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 \$25

(Continúa)

4T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Reservas Preventivas  
Exceptuada-----  
Calificada  
Riesgo A 128,834-328-328  
Riesgo A 22,193-58-58  
Riesgo B 14,4971177-178  
Riesgo B 212,031-494-494  
Riesgo B 31,640291-93  
Riesgo C 15,903-431-431  
Riesgo C 24,3771469-470  
Riesgo D 1,8281450-451  
Riesgo E 3,86462,597-2,603  
Total 65,167115,095-5,106  
Menos: Reservas Constituidas 5,196  
Exceso 90

## NOTAS:

- 1.Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las que corresponden al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2023.
- 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 90.

## 3T 2023 Reservas Preventivas Necesarias

CalificaciónImporte total de carteraCartera ComercialCartera ConsumoCartera Hipotecaria  
Reservas Preventivas  
Exceptuada-----  
Calificada  
Riesgo A 127,192-307-307  
Riesgo A 21,781-47-47  
Riesgo B 14,028-158-158  
Riesgo B 211,580-476-476  
Riesgo B 31,395375-78  
Riesgo C 15,222-381-381  
Riesgo C 24,3211463-464  
Riesgo D 1,7201388-389  
Riesgo E 3,33042,272-2,276  
Total 60,56994,567-4,576  
Menos: Reservas Constituidas 4,578  
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 de septiembre de 2023.
- 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 septiembre 2024 se tiene \$2,063, de cartera cedida para garantizar la deuda de

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

emisiones bursátiles.

Por el periodo terminado al 30 septiembre de 2024, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada representó un ingreso de \$124, los cuales se registraron en el rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios" en el estado de resultados consolidado.

Durante 2021, Genera otorgó a sus clientes un nuevo producto de crédito con línea de crédito no revolvente. Al 30 septiembre de 2024, el monto de las líneas de crédito al consumo autorizadas no utilizadas, registradas en "Compromisos crediticios" en las cuentas de orden, asciende a \$28,172.

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo al 30 septiembre de 2024, se integra como sigue:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Partidas asociadas a operaciones de crédito	\$	254	\$	231	\$	230
\$ 212	\$	178				

Otros adeudos:

Saldos a favor de impuestos 7080108158-  
 Otras cuentas por cobrar (1) 1,4211,6981,8891,3731,362  
 Adeudos por operaciones de canales 1,0531,5862,1871,7381,692  
 2,7983,5954,4143,4813,237

Menos:

Estimación de pérdidas crediticias esperadas (451) (395) (307) (261) (283)  
 Total de cuentas por cobrar \$ 2,347 \$ 3,200 \$ 4,107 \$ 3,220 \$ 2,854  
 (1) Incluye saldos con partes relacionadas y asociadas por \$7, el cual se encuentra estimado al 100%.

Nota 8 - Pagos anticipados y otros activos:

El saldo al 30 septiembre de 2024 se integra a continuación:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Seguros (a)	\$	43	\$	77	\$	108	\$	5	\$
65									

Pagos anticipados 475389239332377  
 Plan de pensiones--235  
 Depósitos en garantía (b) 4545454550  
 Otros activos -1-1963  
 Activos por PTU diferida 214210206206179  
 Subtotal a la siguiente hoja: 777722600787679

Subtotal de la siguiente hoja: 777722600787679

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

Total pagos anticipados y otros activos	\$	685	\$	630	\$	508	\$
695	\$	587					

(a) Los seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de cada póliza, el monto cargado a resultados por el año terminado al 30 septiembre de 2024 asciende a \$26.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Nota 9 - Propiedades, mobiliario y equipo:

El saldo al 30 septiembre de 2024, se integra como sigue:

3T 2024 2T 2024 1T 2024 4T 2023 3T 2023

Destinado para uso propio:

Terrenos	\$	4	\$	4	\$	4	\$
4	\$	4					
Construcciones		2220181921					
Mobiliario y equipo de oficina		300294279281284					
Equipo de transporte		223216205203201					
Equipo de cómputo		616596548546553					
Equipo de telecomunicaciones		373341313321300					
Subtotal		1,5381,4711,3671,3741,361					
Depreciación acumulada		(1,026) (991) (963) (935) (914)					
Adaptaciones y mejoras- Neto		208165159168145					
Total mobiliario y equipo	\$	720	\$	645	\$	563	\$ 607
\$	592						

La depreciación y amortización se encuentra registrada en los resultados al 30 septiembre de 2024 asciende a \$190 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Nota 10 - Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo:

En la siguiente hoja, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales la Compañía es un arrendatario.

(Continúa)

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 de Mobiliario		
Edificio transporte y equipo de oficina	Total	
Saldo al 1o. de enero de 2024	\$1,081	15011,232
Depreciación del año	(322) (47) (1) (370)	
Adiciones	31436-350	
Bajas	(20) -- (20)	
Efecto por conversión	44 -- 44	
Saldo al 30 septiembre de 2024	\$	
1,097	139-1,236	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Montos reconocidos en resultados:

Arrendamientos bajo la NIF D-5 3T 2024

Intereses de pasivos por arrendamientos \$68

Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo 130

La depreciación registrada en los resultados al 30 septiembre de 2024 asciende a \$384 la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante el 3T 2024 fueron de \$449.

El pasivo relativo al 30 septiembre de 2024 es pagadero como sigue:

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

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

(Continúa)

1T 2024

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$502 (67) 435

Entre 1 y 5 años 916 (77) 839

\$1,418 (144) 1,274

4T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$452 (63) 389

Entre 1 y 5 años 986 (89) 897

1,438 (152) 1,286

3T 2023

Pagos mínimos futuros Interés Valor presente

En menos de un año \$465 (65) 400

Entre 1 y 5 años 925 (80) 845

\$1,390 (145) 1,245

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

La tasa promedio de interés implícita utilizada al 30 septiembre de 2024, para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el equipo de transporte fue de 7.67%. La tasa incremental de financiamiento utilizada al 30 septiembre de 2024 para valuar el valor presente de los pagos futuros de arrendamiento para el edificio fue de 7.61% y para mobiliario y equipo fue de 8%.

Nota 11 - Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes:

Al 30 septiembre de 2024, las inversiones en compañías asociadas valuadas por el método de participación, considerando los resultados y el capital contable de las compañías en donde no existe control sobre las políticas financieras y en donde las decisiones operativas recaen sobre los accionistas mayoritarios y participación en el resultado de las asociadas se muestra en la siguiente hoja:

3T 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 --
---	---------	-------

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	26 --
---	---------	-------

1T 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	26 --
---	---------	-------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

4T 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9495 26 --

3T 2023

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

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. 26.9473 20 --

(Continúa)

Al 30 septiembre de 2024, las otras inversiones permanentes a costo de adquisición se integran como sigue:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T  
2022

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.4039393939					
IDE345 II, S. A. P. I. de C. V.1414141415					
ALLVP Fund III,L.P.1919191923					
Bamba US LLC 6					
Prestanómico, S.A.P.I. de C.V. 2525		-	-	-	
500 Luchadores, L.P.11111					
Subtotal 289282257257262					
Reserva de deterioro (210)	(210)	(185)	(159)	(159)	
\$ 79 \$ 72 \$ 72	\$ 98	\$ 103			

(1) Al 30 septiembre de 2024, se tiene una reserva de deterioro correspondiente al 100% del monto de la inversión.

Nota 12 - Crédito Mercantil:

El Crédito Mercantil se integra de la siguiente forma:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Compartamos Financiera\$	814\$	730\$	701\$	705\$	724
Fin Útil	3,646	3,646	3,646	3,646	3,646
Comfu	535535535535535				
Talento	2828282828				
Contrato de Microseguros (2)	396868--				
	5,0625,0074,9604,9144,914				
Menos:					
Deterioro acumulado (1)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Total crédito mercantil\$	4,762\$	4,707\$	4,660\$	4,614\$	4,633

(1) Deterioro acumulado al 30 septiembre de 2024 correspondiente a los negocios de Fin útil, Comfu y Talento.

(2) Con fecha 14 de diciembre del 2023 Gentera realizó el pago por \$180, para la compra de cuatro contratos de canales de microseguros, a través de Controladora AT por medio de Aterna Agente de Seguros.

(Continúa)

**Nota 13 - Captación tradicional:**

Al 30 septiembre de 2024, la captación tradicional incluye los depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, títulos de crédito emitidos en moneda nacional y la cuenta global de captación sin movimientos. Como parte de la captación tradicional se mantienen en depósitos de exigibilidad inmediata \$2,057 provenientes del Banco y 565 millones de soles provenientes de Compartamos Financiera, (equivalentes en moneda nacional a 2,999), \$155 por la cuenta global de captación sin movimiento provenientes del Banco. Los depósitos a plazo del público en general incluyen \$1,990 provenientes del Banco, así como 2,303 millones de soles (equivalentes en moneda nacional a \$12,228).

Al 30 septiembre de 2024 Compartamos Financiera tiene vigente unas emisiones en mercado de dinero con certificados de depósito (cedes) en soles por 391 millones (equivalente en moneda nacional a \$2,078), con vencimiento a un año. El gasto por intereses por los CEDES en el año terminado el 30 septiembre de 2024 asciende a \$76.

Al 30 septiembre de 2024, la tasa de interés de los depósitos de exigibilidad inmediata en promedio fue del 2.30%, para los certificados bursátiles (cebures), se determina con base en la tasa interbancaria de equilibrio (TIIE) más 1 punto porcentual en promedio y para los certificados de depósito la tasa es fija, el saldo se integra como se muestra a continuación:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Depósitos de exigibilidad inmediata\$	4,159\$	4,159\$	3,856\$	3,624\$	3,231
Depósitos a plazo	14,505	14,505	14,743	14,214	13,141
Títulos de crédito emitidos:					
Cebures	13,360	13,360	13,360	9,861	113,680
Intereses por pagar	818	113	54	21	63

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Costo de transacción(38)	(38)	(42)	(30)	(33)
Bonos corporativos-----				
Cuenta global de captación sin movimiento	149149145172165			
\$ 32,216	\$ 32,216	\$ 32,197	\$ 27,833	\$ 30,527

Certificados bursátiles (cebures)

Al 30 septiembre de 2024, los programas emitidos vigentes al amparo de Certificados Bursátiles inscritos en el Registro Nacional de Valores se muestran en la siguiente hoja:

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 30 de junio de 2020, autorizada en oficio 153/12484/2020 por \$1,860 millones de pesos a un plazo de 5 años y tasa Fija de 8.09%; con fecha 23 de noviembre 2021, autorizada en oficio 153/10027096/2021 por \$1,783 millones de pesos a un plazo de 3 años y tasa TIIE 28 más 0.40 p.b.; 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.; y 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.

Al 30 septiembre de 2024, el saldo de las opciones (Cap) que Fin Útil contrató asciende a \$12.

Nota 14 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 30 septiembre de 2024, Gentera tenía contratados préstamos como se muestra a continuación:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Corto Plazo

De exigibilidad inmediata\$	-	\$	-	\$	-	\$
100	\$	-				

Préstamos Banca de Desarrollo1,252566726950

Préstamos Fideicomisos Públicos5331,028412132106

Préstamos Otros Organismos7769441,172706932

4,8765,1293,8844,1963,613

Largo Plazo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Prestamos Banca Múltiple	7638051,1804531,100				
Préstamos Banca de Desarrollo	5,3505,7506,6506,9004,950				
Préstamos Fideicomisos Públicos	7,7556,3717,0008,1356,952				
Préstamos Otros Organismos	2,4952,2242,3542,6961,525				
Total largo plazo	16,36315,15017,18418,15414,154				
Total préstamos interbancarios	\$ 21,239	\$ 20,279	\$ 21,068	\$ 22,480	\$ 17,767

(Continúa)

Nota 15 - Obligaciones en operaciones de bursatilización:

Al 30 septiembre de 2024, Generera por medio de su subsidiaria Fin útil tiene contratado Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTILCB21 y FUTILCB23 por \$1,272 millones de pesos a tasa TIIE + 2.18%, con vencimientos en junio 2025 y octubre 2026.

Nota 16 - Capital contable:

La sociedad se constituyó con un capital mínimo fijo de cincuenta mil pesos y un capital variable ilimitado, el cual al 30 septiembre de 2024 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.

Nota 17 - Impuestos sobre la renta:

Conforme a la ley de ISR vigente en México, la tasa de ISR para 2024 fue del 30%. La tasa vigente para 2024 de la PTU fue del 10%. La tasa de ISR vigente en Perú para 2024 fue del 29.5%.

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

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

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(Continúa)

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

3T 2024	2T 2024	3T 2023	2T 2023	3T 2022	2T 2022
ISR causado\$	2,388\$	1,359\$	721\$	1,525\$	1,525
ISR diferido (neto de estimación)	(353)	(68)	(66)	70	(70)
Total ISR \$	2,035\$	1,291\$	655\$	1,595\$	1,595

Nota 18 - Información por segmentos:

Los ingresos totales del Genera 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 Genera 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:

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	2,271	5,466	4,567	899				
	75,666	43,523	29,298	19,975	323				
Comisionistas									
México	--894	407	487						
Perú	--192	(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

(Continúa)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

2T 2024

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

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

Perú 19,4027,1173,3082,993315

69,15240,73118,77813,0405,738

Comisionistas

México --589275314

Perú --15132

--604288316

Operaciones de Tesorería

México 3,9992,026368107261

Perú 2,012-116-116

6,0112,026484107377

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

1T 2024

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 46,915 \$ 34,060 \$ 7,495 \$ 4,740 \$ 2,755

Perú 19,0437,4642,2581,476782

65,95841,5249,7536,2163,537

Comisionistas

México --300139161

Perú --33258

--333164169

Operaciones de Tesorería

México 6,0331,99117553122

Perú 2,825-55-55

8,8581,99123053-177

Total \$ 74,816 \$ 43,515 \$ 10,316 \$ 6,433 \$ 3,883

(Continúa)

4T 2023

Segmentos Activos Pasivos Ingresos Gastos Utilidad o Pérdida

Cartera

México \$ 45,795 \$ 31,303 \$ 26,098 \$ 16,826 \$ 9,272

Perú 19,6347,2925,8644,8481,016

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 25 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

65,42938,59531,96221,67410,288						
Comisionistas						
México--973567406						
Perú--473314						
--1,020600420						
Operaciones de Tesorería						
México3,2801,806659154505						
Perú1,645-172-172						
4,9251,806831154677						
Total\$ 70,354	\$ 40,401	\$ 33,813	\$ 22,428	\$ 11,385		

3T 2023

SegmentosActivosPasivosIngresosGastosUtilidad o Pérdida

Cartera						
México\$ 42,570	\$ 27,357	\$ 18,943	\$ 11,905	\$ 7,038		
Perú18,29317,2674,7883,4751,313						
60,86344,62423,73115,3808,351						
Comisionistas						
México--737426311						
Perú--33258						
--770451319						
Operaciones de Tesorería						
México5,7471,606477109368						
Perú1,394-123-123						
7,1411,606600109491						
Total\$ 68,004	\$ 46,230	\$ 25,101	\$ 15,940	\$ 9,161		

(Continúa)

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

3T 2024

DescripciónSegmentosTotal Estados financierosDiferenciaObservaciones

Activos\$ 81,786	\$ 98,997	\$ 17,211	No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos45,51367,62122,108	No se incluyen las cuentas por pagar		
Ingresos30,92932,7591,830	No se incluyen los otros productos		
Gastos20,56228,2107,648	No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos		
Utilidad o (Pérdida)\$ 10,367	\$ 4,549	\$ (5,818)	

2T 2024

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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	62,605	19,848		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	19,866	21,288	1,422		No se incluyen los otros productos
Gastos	13,435	18,487	5,052		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 6,431	\$ 2,801	\$ (3,630)		

1T 2024

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 74,816	\$ 91,513	\$ 16,697		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	43,515	62,301	18,786		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	10,316	10,475	159		No se incluyen los otros productos
Gastos	6,433	8,968	2,535		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 3,833	\$ 1,507	\$ (2,376)		

(Continúa)

4T 2023

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 70,354	\$ 86,617	\$ 16,263		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	40,401	58,727	18,326		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	33,813	36,850	3,037		No se incluyen los otros productos
Gastos	22,428	31,798	9,370		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 11,385	\$ 5,052	\$ (6,333)		

3T 2023

Descripción	Segmentos	Total	Estados financieros	Diferencia	Observaciones
Activos	\$ 68,004	\$ 83,523	\$ 15,519		No se incluyen las reservas, cuentas por cobrar y otros activos
Pasivos	46,230	56,650	10,420		No se incluyen las cuentas por pagar
Ingresos	25,101	26,580	1,479		No se incluyen los otros productos
Gastos	15,940	22,760	6,820		No se incluyen las provisiones de impuestos y otros gastos
Utilidad o (Pérdida)	\$ 9,161	\$ 3,820	\$ (5,341)		

Nota 19 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 30 septiembre de 2024, los principales saldos con partes relacionadas externas al

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 27 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Grupo por concepto de préstamo otorgado se muestran a continuación:

3T 20242T 20241T 20242T 20233T 2023  
Cuentas por cobrar

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

(Continúa)

Las principales transacciones celebradas con partes relacionadas por concepto de ingresos por intereses y prestación de servicios al 30 septiembre de 2024 se muestran a continuación:

3T 20242T 20241T 20244T 20233T 2023

Reinventando el Sistema S.A.P.I de C.V. (Comunidad 4UNO)\$	-	\$	-	\$	1
\$ 0.4	\$	0.3			

Nota 20 - Pronunciamientos normativos:

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:

NIF-B-14 Utilidad por acción- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2023 permitiendo su aplicación anticipada. Realiza precisiones para la determinación de la utilidad por acción (UPA). La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes.

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera y de Sostenibilidad, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

La Administración estima que la adopción de esta NIF y mejoras no generan efectos importantes.

(Continúa)

Nota 23- Analistas: GENTERA

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

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

Cobertura	Analista	Recomendación
1	Banorte IXEMarissa Garza	Compra
2	BarclaysBrian Morton	Compra
3	BBVA Rodrigo Ortega	Compra
4	BofA Merrill Lynch Ernesto Gabilondo	Compra
5	BradescoGustavo Schrodén	Neutral
6	BTG PactualEduardo Rosman	Compra
7	CitiLuis Brian Flores	Neutral
8	Goldman SachsTito Labarta	Compra
9	HSBC SecuritiesCarlos Gómez	Compra
10	IntercamEduardo López	Compra
11	ItaúJorge Pérez Araya	Compra
12	JP Morgan Yuri R. Fernández	Compra
13	JefferiesIñigo Vega	Compra
14	Punto Casa de BolsaMiguel Cabrera	Compra
15	Santander Andres Soto	Neutral
16	UBSThiago Batista	Compra
17	Ve por MásAriel 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)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

---

#### 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 3T24 Gentera no cuenta con derivados de cobertura; tiene contratados 2 opciones tipo CAP de negociación y de cobertura 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 63.7%.

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 3T24 se han dispuesto 1,200 mdp, con clave de pizarra FUTILCB21 por 600 mdp y FUTILCB23S por 600 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 3T24 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 3T24 es de \$12.30 mdp, un incremento de \$5.13 mdp respecto al trimestre anterior, correspondiente al derivado de negociación

El impacto acumulado del derivado de cobertura se encuentra dentro del rubro de "Otros Resultados Integrales (ORI)", por un monto de 0.12 mdp al cierre de 3T24, un decremento por 1.35 mdp respecto al trimestre anterior.

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

Durante el 3T24 no se presentaron vencimientos o se cerraron posiciones.

- 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 3T24

• 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 2024

Tipo de derivado,	valor o contrato	(1) Fines de cobertura u otros fines, tales como negociación	Monto nominal	Valor del activo subyacente /	Variable de referencia	Valor Razonable	Montos de vencimientos por año	Colateral /	Líneas de crédito /	Valores dados en garantía
Opción (CAP)	Cobertura	\$ 600,000	10.9650%	11.2470%	1932,12200					
Opción (CAP)	Negociación	\$ 600,000	10.9800%	11.2450%	4,5299,65900					

En ningún momento se utilizan instrumentos derivados para crear estrategias especulativas. El instrumento derivado FUTIL21 contratado con fines de cobertura desde una perspectiva económica, por no cumplir con todos los requisitos que exige la normativa para efectos contables se han designado como de negociación.

#### 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 con 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 0.005% de sus activos totales, el 0.007% de los pasivos, el 0.015% del capital y 0.016% 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GENTERA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2024**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 6 / 6

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

•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.

Para el cierre del 3T24 no se contrataron nuevos instrumentos financieros derivados.

---