



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

### Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	1T22	1T21	4T21	% Var 1T21	% Var 4T21
Clientes	2,501,338	2,249,520	2,501,493	11.2%	0.0%
Cartera*	28,946	21,887	26,769	32.3%	8.1%
Resultado Neto	837	313	681	167.4%	22.9%
Cartera etapa 3 / Cartera Total	2.18%	3.56%	2.08%	-1.38 pp	0.10 pp
ROA	8.7%	3.4%	7.3%	5.30 pp	1.40 pp
ROE	28.4%	11.7%	24.7%	16.7 pp	3.7 pp
NIM	48.5%	39.1%	50.6%	9.4 pp	-2.1 pp
NIM después de provisiones	43.1%	35.8%	44.2%	7.3 pp	-1.1 pp
Índice de Eficiencia	68.2%	86.1%	79.8%	-17.9 pp	-11.6 pp
Índice de Eficiencia operativa	27.9%	28.3%	33.3%	-0.4 pp	-5.4 pp
ICAP	37.1%	33.3%	37.1%	3.8 pp	0.0 pp
Capital / Activos Totales	30.9%	29.0%	30.5%	1.9 pp	0.4 pp
Saldo Promedio por Cliente	11,572	9,730	10,701	18.9%	8.1%
Colaboradores	13,574	14,137	13,574	-4.0%	0.0%
Oficinas de Servicio**	450	525	474	-14.3%	-5.1%
Sucursales Banco	143	160	143	-10.6%	0.0%

\* Cartera y Resultado Neto están expresados en pesos mexicanos (millones). La cartera considera únicamente microcréditos.

\*\*La apertura de Sucursales dentro de Oficinas de Servicio se incluye en Sucursales y se resta a Oficinas de Servicio.

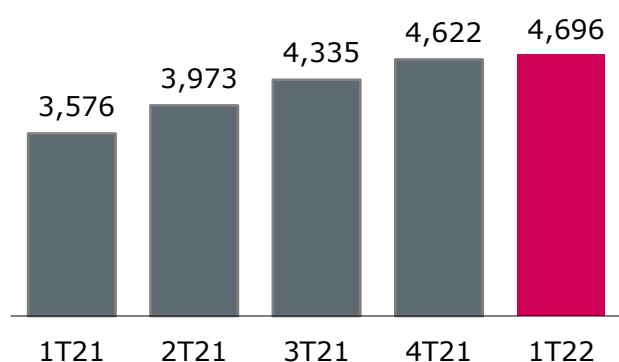
74 Sucursales están dentro de Oficinas de Servicios.

### Resumen 1T22:

- **La cartera total alcanzó Ps. 30,456 millones**, distribuida de la siguiente manera:
  - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 28,946 millones**, un **incremento de 32.3% comparado con el 1T21**. Es importante destacar que **la cartera en etapa 1 y 2 creció 34.1%** con respecto al 1T21, mientras que la Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 tuvo una reducción de 19.0%, lo cual implica una mejor combinación entre la cartera vigente y vencida.
  - La cartera de crédito comercial (préstamos a partes relacionadas) fue de Ps. 1,510 millones.
- **El Resultado Neto en el 1T22 fue de Ps. 837 millones, representando un crecimiento de 167.4%** comparada con los Ps. 313 millones del 1T21.
- **El efectivo e inversiones en instrumentos financieros se ubicó en Ps. 6,404 millones**, representando una reducción de 46.1% comparado con los Ps. 11,889 millones registrados en 1T21, manteniendo un nivel de liquidez saludable.
- **El índice de capitalización fue de 37.1%**, mostrando un nivel más fuerte que el 33.3% registrado en 1T21. **El índice está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**

- La **Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (cartera vencida)** para el 1T22 quedó en **2.18%, una mejora** comparada al **3.56%** reportado en el 4T21.
- El **ROA** fue de **8.7%, una mejora** comparado con el 3.4% reportado en el 1T22.
- El **ROE** fue de **28.4%, un mejor nivel** comparado con el 11.7% en 1T20.

### Ingresos por Intereses



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 4,696 millones en el 1T22, un sólido incremento de 31.3% y de 1.6%** comparado con el **1T21** y **4T21**, respectivamente. Esto fue resultado de un fuerte crecimiento y de mejores dinámicas en la cartera vigente durante el trimestre.

*Las **dinámicas** observadas en el 1T22 continuaron marcando **tendencias sólidas, ahora alcanzando 6 trimestres consecutivos de crecimiento.***

### Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 28.7%, alcanzando Ps. 421 millones, en comparación con los Ps. 327 millones del 1T21, y un incremento de 26.8% respecto a los Ps. 332 millones del 4T21. Los Ps. 421 millones registrados en el 1T22 ya incluyen los costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y las NIIF, que para este 1T22 representó ~15% de los Ps. 421 alcanzados durante el trimestre.

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

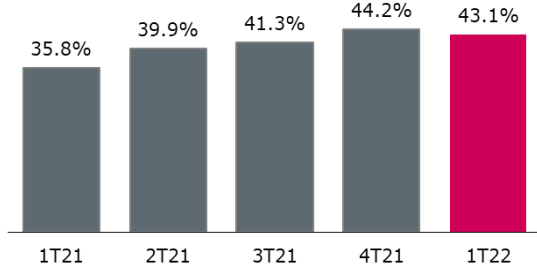
**El costo de fondeo**, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, **ascendió a 6.2% en el 1T22** comparado con **5.3%** en el 1T21.

Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó **Ps. 4,275 millones, un crecimiento de 31.6% y una ligera disminución de 0.3% comparado con el 1T21 y 4T21**, respectivamente. **El NIM se ubicó en 48.5%** en el 1T22, una mejora en comparación con el 39.1% del año previo.

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

**La estimación preventiva para riesgos crediticios** alcanzó **Ps. 483 millones**, comparado con los Ps. 276 millones registrados en el 1T21. Esta variación refleja nuestro sólido proceso de originación y excelente calidad de activos en los primeros meses de 2021, teniendo así una base comparable más pequeña, y también es consecuencia del fuerte crecimiento de 32% experimentado en la cartera de crédito en la comparación anual. **Las provisiones en el 1T22 se contrajeron 11.0%** comparado con los Ps. 543 millones de provisiones requeridas en el 4T21. La cartera de crédito actual se desempeña con una calidad de activos muy saludable y, por lo tanto, las provisiones requeridas fueron menores a las esperadas originalmente.

## MF después de provisiones



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

**El ingreso financiero** después de provisiones se situó en Ps. 3,792 millones, un incremento de 27.5% comparado con los Ps. 2,973 millones registrados en 1T21.

**El margen de interés neto** después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **1T22 fue de 43.1%**, comparado con el 35.8% y 44.2% en 1T21 y 4T21,

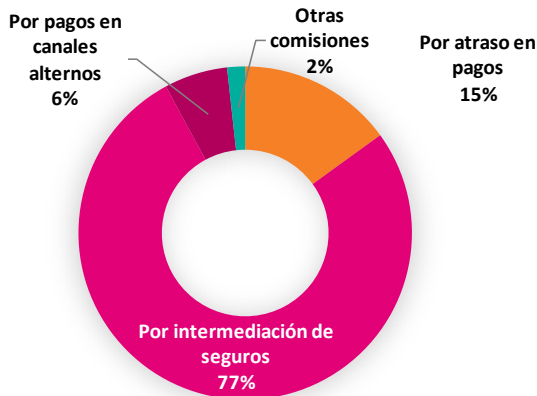
Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de Banco Compartamos, es importante tener en cuenta el impacto que tuvo la consideración de costos de originación de créditos y contratos de arrendamiento en la línea de gastos por intereses para este 1T22 y por ende en los márgenes. Es importante considerar también el efecto que ha tenido la liquidez extra en los activos productivos, y consecuentemente en el ratio NIM.

## Comisiones y Otros Ingresos

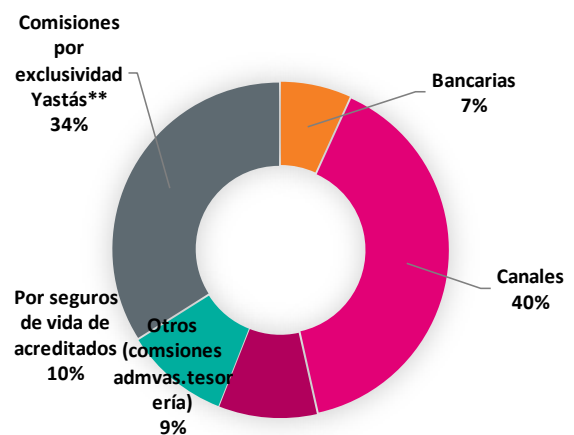
**El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas** ascendió a **Ps. 114 millones** durante el 1T22, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 268 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 154 millones, lo que supone un fuerte incremento de más de 4 veces respecto al efecto neto alcanzado en el 1T21.

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

Comisiones y tarifas cobradas: Ps. 268



Comisiones y tarifas pagadas: Ps. 154

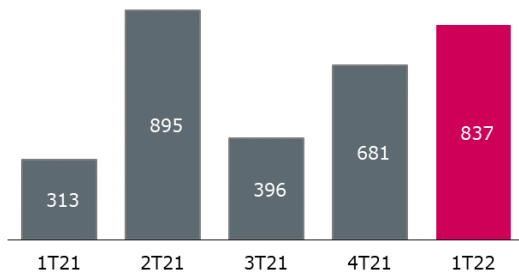


- **El resultado por intermediación** en el 1T22 alcanzó una pérdida de **Ps. 2 millones**, mismos que están ligados a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos** resultaron en un ingreso de **Ps. 21 millones para el 4T21**. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) otros ingresos relacionados con diferentes servicios y devoluciones de pago; 2) ingresos del negocio de seguros; 3) gastos vinculados a I + D; 4) Comisiones/Gastos del IPAB que en el pasado se reflejaban en Gastos Operativos y, 5) donaciones y otros conceptos.

## Gastos de Administración y promoción

Los **gastos operativos** para el 1T22 incrementaron **2.9% año contra año**, a **Ps. 2,677 millones**; principalmente por proyectos estratégicos, campañas para recompensar el buen desempeño de los clientes y por diversas iniciativas de marketing. Es importante señalar que los costos ligados a la originación de crédito ahora se encuentran reflejados en la línea de gastos por intereses en lugar de la línea de gastos de administración y promoción, y los costos ligados a IPAB ahora se reflejan en la línea otros ingresos/egresos.

## Resultado Neto



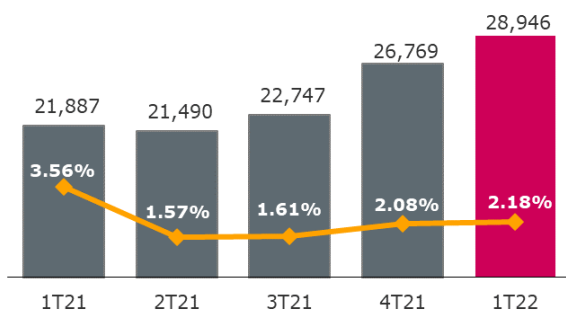
**Banco Compartamos** registró un **Resultado Neto** de **Ps. 837 millones**, una sólida recuperación comparado de 167.4% comparado con los Ps. 313 millones del 4T21. La utilidad neta alcanzada en el 1T22 significó la tercera mejor cifra registrada para un trimestre en los últimos 4 años.

## Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros

**El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros alcanzó los Ps. 6,404 millones**, comparado con los **Ps. 11,889 millones** del **1T21**, y contra los **Ps. 7,116 millones** del **4T21**. Esta cifra corresponde al fondeo (liquidez operativa) necesario para cubrir los gastos operativos, pago de pasivos, y crecimiento de la cartera de Banco Compartamos.

Al cierre del 1T22, incluye alrededor de Ps. 4,000 millones de **liquidez adicional** para **mitigar** cualquier posible **volatilidad** derivada de la actual contingencia sanitaria y otros factores externos diversos. **El efectivo y otras inversiones son invertidos** en instrumentos de **corto plazo**, donde el riesgo de la contraparte es aprobado por el Comité de Riesgos. **En los próximos meses Banco Compartamos continuará reduciendo gradualmente su liquidez adicional.**

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



**La cartera de microcrédito alcanzó Ps. 28,946 millones** en el 1T22, un incremento de **32.3%** comparado con **Ps. 21,887 millones** reportados en el 1T21 y un incremento de 8.1% comparado con el portafolio alcanzado en el 4T22. Considerando únicamente la cartera vigente (etapa 1 y 2) de Ps. 28,314 millones, creció 34.1% comparado con el 1T21.

**Los préstamos a partes relacionadas** concluyeron el 1T22 en Ps. 1,510 millones. Esta línea se relaciona con los créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para sus diferentes fines corporativos, entre los que se encuentran: Inversiones en ConCredito; Compartamos Perú y otros.

**La cartera total** al 1T22, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, creció 32.7% comparado con el 1T21, cuando se ubicó en Ps. 22,947 millones.

**El saldo promedio por cliente** al 1T22 fue de **Ps. 11,572**, 18.9% por arriba de los Ps. 9,730 reportados en el 1T21.

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

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

1. La **Metodología Grupal** (*Crédito Mujer y Crédito Comerciante*) representó el **76.1%** de la cartera total en el 1T22, con una **cartera consolidada en etapa 3** de **2.13%**, una fuerte mejora en comparación con el **2.83%** del 1T21 y un nivel superior al **1.99%** del 4T21.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **23.9%** de la cartera total en el 1T22. La **cartera vencida etapa 3** se ubicó en **3.71%** en 1T22, mostrando una mejora comparada con el **6.37%** del 1T21 y del **3.52%** en el 4T21.

**El índice de cartera vencida (etapa 3)** para el **1T22** cerró en **2.18%**, comparado con el 3.56% alcanzado en el 1T21 y al 2.08% registrado en 4T21.

**La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago.** Durante el primer trimestre, los castigos fueron de **Ps. 400 millones**. Como se ha mencionado en trimestres previos, Banco Compartamos ha adquirido un vasto conocimiento y la experiencia en la originación, seguimiento y cobranza de los créditos otorgados durante esta crisis de salud pública, lo que nos ayudará a tener mayor control y una visión digital más eficiente en el futuro.

Para el 1T22, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 261.7%, comparado con el 206.3% del 1T21. La estimación preventiva para riesgos crediticios es calculada con la metodología establecida por la CNBV, la cual requiere una cobertura diferente de reservas para cada tipo de crédito: créditos Grupales con figura solidaria y una cobertura diferente para créditos individuales. Es importante destacar que nuestra metodología sigue las reglas que se aplican a la categoría "Microcrédito".

## Pasivos Totales

Durante el 1T22, los pasivos totales alcanzaron Ps. 27,328 millones, 2.3% por encima de los Ps. 26,722 millones reportados en el 1T21. Estos recursos están denominados en su totalidad en pesos mexicanos, por lo que no existe exposición cambiaria.

**Banco Compartamos** mantiene un fondeo diversificado con diferentes alternativas:

- i) **Certificados Bursátiles de largo plazo:** Banco compartamos es un emisor de deuda recurrente en el mercado local. Al 31 de marzo de 2022, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 9,734 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **30.9%** de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 10,763 millones** en pasivos con la banca de desarrollo.
- iv) **Depósitos:** Para el 1T21, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 3,059 millones, 3.3% menor a los Ps. 3,165 millones del 1T21**. Al cierre del 1T22, Banco Compartamos contaba con más de **1.3 millones** de cuentas de débito.

## Total de Capital Contable

**El Índice de Capitalización** al 1T22 **alcanzó 37.1%**, un rango mayor al **33.3%** reportado en 1T21, lo que refleja la fortaleza del Banco en los niveles requeridos para Basilea III, y por encima de los estándares del Sistema Financiero Mexicano. Banco Compartamos reportó **Ps. 11,564 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 31,191 millones**.



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

	1T22	1T21	4T21	% Var 1T21	% Var 4T21
Ingresos por intereses	4,696	3,576	4,622	31.3%	1.6%
Gastos por intereses	421	327	332	28.7%	26.8%
<b>Margen financiero</b>	<b>4,275</b>	<b>3,249</b>	<b>4,290</b>	<b>31.6%</b>	<b>-0.3%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	483	276	543	75.0%	-11.0%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>3,792</b>	<b>2,973</b>	<b>3,747</b>	<b>27.5%</b>	<b>1.2%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	268	163	265	64.4%	1.1%
Comisiones y tarifas pagadas	154	137	170	12.4%	-9.4%
Resultado por intermediación	(2)	6	1	-133.3%	-300.0%
Otros ingresos (egresos) de la operación	21	17	44	23.5%	-52.3%
Gastos de administración y promoción	2,677	2,601	3,101	2.9%	-13.7%
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,248</b>	<b>421</b>	<b>786</b>	<b>196.4%</b>	<b>58.8%</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>1,248</b>	<b>421</b>	<b>786</b>	<b>196.4%</b>	<b>58.8%</b>
Impuestos a la utilidad	411	108	105	280.6%	291.4%
<b>Resultado neto</b>	<b>837</b>	<b>313</b>	<b>681</b>	<b>167.4%</b>	<b>22.9%</b>

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

	1T22	1T21	4T21	% Var 1T21	% Var 4T21
Efectivo e Inversiones en instrumentos financ. comercial	6,404	11,889	7,116	-46.1%	-10.0%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	1,510	1,060	910	42.5%	65.9%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	28,314	21,107	26,211	34.1%	8.0%
	632	780	558	-19.0%	13.3%
<b>Cartera de crédito</b>	<b>30,456</b>	<b>22,947</b>	<b>27,679</b>	<b>32.7%</b>	<b>10.0%</b>
Partidas diferidas	74	0	0	N/C	N/C
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,654	1,609	1,571	2.8%	5.3%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>28,876</b>	<b>21,338</b>	<b>26,108</b>	<b>35.3%</b>	<b>10.6%</b>
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,677	1,919	2,081	-12.6%	-19.4%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	160	207	173	-22.7%	-7.5%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,063	1,301	1,014	-18.3%	4.8%
Otros activos	1,349	965	786	39.8%	71.6%
<b>Total Activo</b>	<b>39,529</b>	<b>37,619</b>	<b>37,278</b>	<b>5.1%</b>	<b>6.0%</b>
Captación tradicional	1,664	3,149	3,121	-47.2%	-46.7%
Captación instituciones	18	15	16	20.0%	12.5%
Depósitos a plazo Del público en general	1,377	0	0	N/C	N/C
Títulos de crédito emitidos	9,734	8,486	10,922	14.7%	-10.9%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10,763	13,707	9,364	-21.5%	14.9%
Operaciones con valores y derivadas	0	0	0	N/C	N/C
Pasivo por arrendamiento	565	0	0	N/C	N/C
Otros pasivos	3,086	1,365	2,491	126.1%	23.9%
Créditos diferidos y cobros anticipados	121	0	0	N/C	N/C
<b>Total Pasivo</b>	<b>27,328</b>	<b>26,722</b>	<b>25,914</b>	<b>2.3%</b>	<b>5.5%</b>
Capital social	652	634	652	2.8%	0.0%
Reservas de capital	600	582	600	3.1%	0.0%
Resultados acumulados	10,958	9,685	10,121	13.1%	8.3%
Otros Resultados integrales	(9)	(4)	(9)	125.0%	0.0%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>12,201</b>	<b>10,897</b>	<b>11,364</b>	<b>12.0%</b>	<b>7.4%</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>39,529</b>	<b>37,619</b>	<b>37,278</b>	<b>5.1%</b>	<b>6.0%</b>

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

Ahora	Antes
1T22	4T21 & 1T21
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 Cartera vigente	Cartera vigente
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 Cartera vencida	Cartera vencida
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	Otros activos
Otros activos	
Captación	Captación Tradicional
Captación Instituciones	
Otros resultados integrales	Remediones por beneficios definidos a los empleados
Resultados acumulados	Resultado de ejercicios anteriores
	Resultado Neto