



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados para el tercer trimestre de 2020 (3T20) 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.) y en apego a lo establecido por la CNBV.

## Resultados e Indicadores Financieros

	3T20	3T19	2T20	% Var 3T19	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Clientes	2,297,063	2,627,312	2,476,451	-12.6%	-7.2%	2,297,063	2,627,312	-12.6%
Cartera*	20,793	25,204	22,116	-17.5%	-6.0%	20,793	25,204	-17.5%
Resultado Neto	(1,720)	623	(468)	-376.1%	267.5%	(1,740)	1,775	-198.0%
Cartera Vencida / Cartera Total	9.92%	2.93%	3.35%	6.99 pp	6.57 pp	9.92%	2.93%	6.99 pp
ROA	-18.1%	7.9%	-5.0%	-26.0 pp	-13.1 pp	-6.5%	7.6%	-14.1 pp
ROE	-62.3%	21.7%	-15.4%	-84.0 pp	-46.9 pp	-20.0%	21.0%	-41.0 pp
NIM	28.4%	57.2%	33.6%	-28.8 pp	-5.2 pp	38.3%	55.9%	-17.6 pp
NIM después de provisiones	-1.7%	47.6%	18.8%	-49.3 pp	-20.5 pp	18.3%	47.9%	-29.6 pp
Índice de Eficiencia	-4819.6%	74.8%	141.6%	-4894.4 pp	-4961.2 pp	153.0%	76.3%	76.7 pp
Índice de Eficiencia operativa	25.9%	33.3%	24.1%	-7.4 pp	1.8 pp	27.5%	34.4%	-6.9 pp
ICAP	31.1%	31.0%	35.8%	0.1 pp	-4.7 pp	31.1%	31.0%	0.1 pp
Capital / Activos Totales	27.6%	35.4%	30.5%	-7.8 pp	-2.9 pp	27.6%	35.4%	-7.8 pp
Saldo Promedio por Cliente	9,052	9,593	8,931	-5.6%	1.4%	9,052	9,593	-5.6%
Colaboradores	15,326	16,151	15,771	-5.1%	-2.8%	15,326	16,151	-5.1%
Oficinas de Servicio**	569	588	576	-3.2%	-1.2%	569	588	-3.2%
Sucursales Banco	167	201	201	-16.9%	-16.9%	167	201	-16.9%

\* 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 3T20:

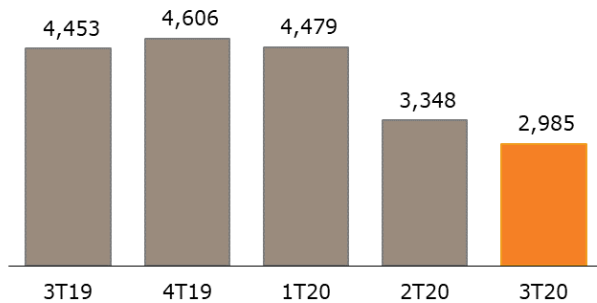
- **La cartera total** alcanzó Ps. 21,853 millones, distribuido de la siguiente manera:
  - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 20,793 millones**, una disminución de 17.5% comparado con la cartera de microcrédito del 3T19.
  - La cartera de crédito comercial fue de Ps. 1,060 millones.
- Derivado de los potenciales impactos generados por la pandemia de **COVID-19**, Banco Compartamos registró, como decisión prudencial, **Ps. 1,538 millones en provisiones adicionales durante este trimestre**.
- La **cartera vencida** para el 3T20 quedó en **9.92%**, comparado al 2.93% reportado en el 3T19.
- **El Resultado Neto** en el 3T20 fue una pérdida de **Ps. 1,720 millones**, una contracción comparada con los Ps. 623 millones registrados en el 3T19.

Las **disponibilidades y otras inversiones** se ubicaron en Ps. 15,461 millones, una cifra 3 veces mayor que la registrada en el 3T19 de Ps. 4,963 millones, y una disminución de 0.4% comparado con **Ps. 15,524 millones** del 2T20.

- El **índice de capitalización** fue de **31.05%**.
- El **ROA** fue de **-18.1%**, comparado con **7.9%** reportado en el 3T19. El **ROE** fue de **-62.3%**, comparado con **21.7%** reportado en el 3T19.

## Resultados de la Operación

### Ingresos por Intereses (Ps. millones)



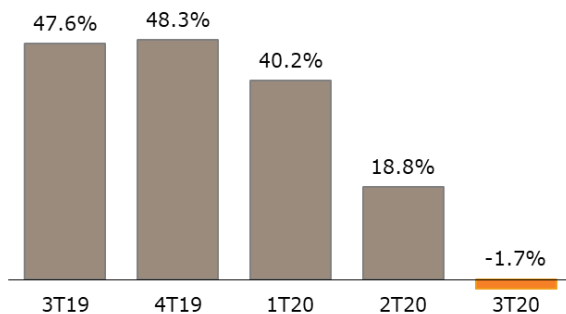
Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 2,985 millones en el 3T20, 33.0%** menor al reportado en el 3T19. Esto fue resultado de una disminución anual en la cartera de Microcréditos de 17.5% así como los paquetes de beneficios otorgados a los clientes, tales como: aplazamiento de pagos y una reducción en la tasa de interés activa para aquellos clientes que decidieron seguir pagando durante el 2T20.

**El costo de fondeo**, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, ascendió a **5.9%** en el 3T20 comparado con **7.6%** en el 3T19. El rubro de gastos por intereses creció 13.9%, para alcanzar Ps. 393 millones comparado con Ps. 345 millones del 3T19, un leve incremento considerando el crecimiento del 35% en los pasivos incurridos para fortalecer la liquidez. Este menor incremento en los gastos por intereses se explica principalmente por la reducción de 350 puntos básicos en la tasa de interés de referencia en México durante el 3T20, en comparación con la tasa de referencia vigente en el 3T19. Es importante resaltar que, durante el 3T20, como medida prudencial, Banco Compartamos mejoró su perfil de vencimientos de deuda, prepagando pasivos con vencimiento en el año 2021 y llevándolos a nuevos plazos de vencimiento a partir del 2022 en adelante.

Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó de **Ps. 2,592 millones**, una disminución de **36.9%** comparado con el 3T19.

**La estimación preventiva para riesgos crediticios** resultó en **Ps. 2,749 millones**, un incremento de 299.0%, o Ps. 2,060 millones, comparado con los Ps. 689 millones en el 3T19, derivado principalmente por la decisión prudencial de integrar Ps. 1,538 millones en provisiones adicionales durante este trimestre, como respuesta a los potenciales impactos generados por el COVID-19 en la cartera de crédito.

### MF después de provisiones<sup>1</sup>



**El ingreso financiero** después de provisiones se situó en una pérdida Ps. 157 millones, una contracción del 104.6% comparado con los Ps. 3,419 millones reportados en el 3T19.

<sup>1</sup> Margen financiero ajustado por riesgos / Activos productivos promedio

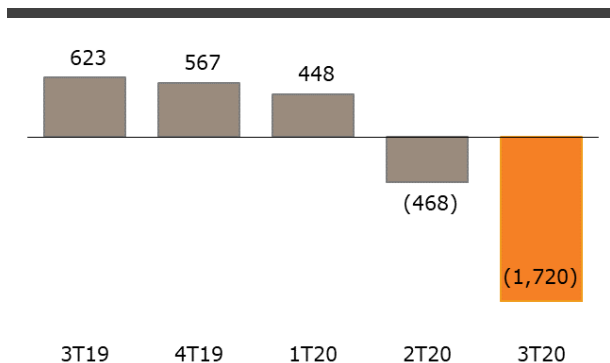
**El margen de interés neto** después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **3T20 fue de -1.7%**, comparado con 47.6% del 3T19. El menor NIM se atribuye principalmente a la contracción en los ingresos por intereses a razón del menor tamaño y menor rendimiento de la cartera de Banco Compartamos, las mayores provisiones atribuibles a la contingencia sanitaria en el 3T20, además del incremento en el saldo de Disponibilidades e inversiones en comparación con el 3T19. La liquidez adicional ha impactado el NIM antes y después de las provisiones, ya que el saldo promedio de los activos productivos ha aumentado sustancialmente.

## Resultado de la Operación

- **Las comisiones y tarifas cobradas** se ubicaron en Ps. 162 millones durante el 3T20, una disminución de 21.7% comparado con Ps. 207 millones registrados en el 3T19, explicado por una reducción del 100% en las comisiones cobradas a los clientes con atraso y en menor medida por la contracción del 2.2% en las comisiones por ventas de pólizas de seguros. Las comisiones por ventas de pólizas de seguros representaron el 90.8% de los ingresos por comisiones; y el restante 9.2% estuvo relacionado con otros conceptos y tarifas.
- **Las comisiones y tarifas pagadas** ascendieron a Ps. 129 millones, una contracción de 13.4% comparado con el 3T19. Este rubro refleja principalmente: 1) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 13.2%; 2) 35.3% por comisiones pagadas a canales alternos; 3) 11.1% de seguro de vida gratis incluido en el producto "Crédito Mujer"; y, 4) 40.4% por comisiones pagadas a YASTÁS y otras comisiones.
- **El resultado por intermediación** en el 3T20 ascendió a una pérdida de **Ps. 2 millones**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros egresos/ingresos** resultaron en una ganancia de **Ps. 75 millones** para el 3T20. Esta partida refleja los ingresos o gastos no recurrentes, así como: 1) ingresos relacionados a la cancelación de provisiones; 2) gastos vinculados a I + D; y, 3) donaciones y otros conceptos.
- **Los gastos operativos** al cierre del 3T20 disminuyeron **6.1%** año contra año, a **Ps. 2,458 millones**; principalmente por un control de gastos más estricto, alineado con nuestro plan de acción establecido. Los gastos operativos incluyen rubros asociados con: 1) la operación del corporativo, oficinas de servicio y sucursales; 2) salarios y beneficios para empleados; y, 3) la ejecución de iniciativas estratégicas y esfuerzos de mercadotecnia.

## Resultado Neto

### Resultado Neto (Ps. millones)



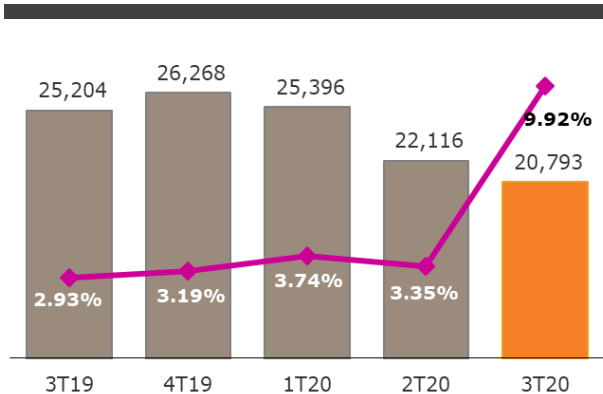
**Banco Compartamos** registró un **Resultado Neto** de **Ps. 1,720 millones**, comparado con los Ps. 623 millones alcanzados en el 3T19. Este movimiento se explica principalmente por: 1) la contracción experimentada en la cartera por la crisis sanitaria; 2) las provisiones que se han acumulado ante los efectos de la pandemia COVID-19; y, 3) los beneficios otorgados a los clientes durante esta contingencia.

## Balance General

**Disponibilidades y otras inversiones** tuvieron un incremento de más de tres veces, alcanzando **Ps. 15,461 millones** comparado con los **Ps. 4,963 millones** del 3T19, y una ligera contracción de 0.4% contra los **Ps. 15,524 millones** del 2T20. 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 3T20, incluye más de Ps. 13,000 millones de liquidez adicional para mitigar cualquier posible volatilidad derivada de la actual contingencia sanitaria y para implementar diferentes programas e iniciativas con el objetivo de brindar apoyo a nuestros clientes. 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.

## Cartera de Créditos

### Cartera Total (Ps. millones) & Cartera Vencida



La cartera de microcrédito **alcanzó Ps. 20,793 millones** en el 3T20, una contracción de **17.5%** comparado con **Ps. 25,204 millones** reportados en el 3T19. La cartera total, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, se contrajo 14.1% comparado con el 3T19, cuando se ubicó en Ps. 25,454 millones.

**El saldo promedio por cliente** al 3T20 fue de **Ps. 9,052**, un **decremento de 5.6%**, respecto a los Ps. 9,593 reportados en el 3T19 y de 1.4% comparado con los Ps. 8,931 del 2T20.

### Calidad de los Activos (Cartera Vencida/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 **80.1%** de la cartera total en el 3T20. La **cartera vencida** cerró en **9.58%**; un deterioro comparado con el **3.17%** que se registró en el 2T20 y con el **2.57%** mostrado en 3T19.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **19.9%** de la cartera total en el 3T20. La **cartera vencida** se ubicó en **11.26%**, comparada con **4.13%** del 3Q19.

**El índice de cartera vencida (CV)** para el 3T20 cerró en **9.92%**, una mejora comparado con 2.93% reportado en el 3T19. **La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago.** En el 3T20 se castigaron Ps. 699 millones, un incremento de 29.4% o Ps. 159 millones menos comparado con el 3T19.

Al cierre del 3T20, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 226.8%, comparado con el 210.1% del 3T19. 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".

La estimación preventiva para riesgos crediticios por calificación tiene la siguiente distribución:

Riesgo	3T20			3T19			2T20		
	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva
A-1	1.2%	12,203	150	1.2%	16,924	198	1.2%	10,286	123
A-2	2.1%	1,582	33	2.4%	1,432	35	1.9%	1,592	31
B-1	3.5%	124	4	3.4%	210	7	3.4%	329	11
B-2	4.1%	837	34	4.1%	1,901	78	4.2%	931	39
B-3	5.5%	351	19	5.6%	481	27	5.5%	892	49
C-1	7.1%	1,103	78	7.2%	1,845	132	9.3%	2,988	278
C-2	11.4%	1,196	136	10.9%	846	92	10.9%	307	33
D	23.1%	957	221	21.2%	596	126	22.0%	2,744	603
E	70.2%	3,504	2,461	70.3%	1,218	856	59.4%	2,906	1,727
<b>Total</b>		<b>21,857</b>	<b>3,137</b>		<b>25,452</b>	<b>1,553</b>		<b>22,975</b>	<b>2,894</b>
<b>Cobertura<sup>1</sup></b>			<b>152.5%</b>			<b>210.0%</b>			<b>389.8%</b>

<sup>1</sup> Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vendida

No considera reserva adicional por contingencia de \$1,538 mdp

La clasificación de Reservas preventivas se realizó dando cumplimiento a lo establecido en las regulaciones de la CNBV (Capítulo V, Sección primera, párrafo F) aplicables a las instituciones de crédito. La reserva para pérdidas crediticias continúan cubriendo suficientemente los préstamos morosos. Las calificaciones y las provisiones reportadas consideran las modificaciones a las Disposiciones Generales para Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 6 de enero de 2017, y para las cuales su efecto inicial se constituyó el 31 de diciembre de 2017, según a la normativa aplicable.

## Pasivos Totales

Durante el 3T20, los pasivos totales alcanzaron Ps. 26,792 millones, 29.4% por encima de los Ps. 20,704 millones reportados en el 3T19. 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 30 de septiembre de 2020, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 8,478 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **27.6%** de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 13,842 millones** en pasivos con distintas fuentes de financiamiento (banca de desarrollo y banca comercial).
- iv) **Depósitos:** Para el 3T20, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,306 millones, 1.9% mayor a los Ps. 2,262 millones del 3T19**, y depósitos de otras subsidiarias de Gentera, por **Ps. 1,114 millones**. Al cierre del 3T20, Banco Compartamos contaba con más de **1.5 millones** de cuentas de débito.

## Total de Capital Contable

**El Índice de Capitalización** al 3T20 **alcanzó 31.05%**, un indicador similar al 31.01% reportado en 3T19, 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. 8,565 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 27,585 millones.

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple**  
**Estado de Resultados**  
**Para los periodos concluidos el 30 de septiembre 2020 y 2019, y 30 de junio de 2020**  
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20	9M20	9M19	% Var 9M19
Ingresos por intereses	2,985	4,453	-33.0%	3,348	-10.8%	10,812	13,063	-17.2%
Gastos por intereses	393	345	13.9%	366	7.4%	1,067	1,073	-0.6%
<b>Margen financiero</b>	<b>2,592</b>	<b>4,108</b>	<b>-36.9%</b>	<b>2,982</b>	<b>-13.1%</b>	<b>9,745</b>	<b>11,990</b>	<b>-18.7%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,749	689	299.0%	1,316	108.9%	5,093	1,719	196.3%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>(157)</b>	<b>3,419</b>	<b>-104.6%</b>	<b>1,666</b>	<b>-109.4%</b>	<b>4,652</b>	<b>10,271</b>	<b>-54.7%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	162	207	-21.7%	106	52.8%	495	671	-26.2%
Comisiones y tarifas pagadas	129	149	-13.4%	214	-39.7%	493	420	17.4%
Resultado por intermediación	(2)	6	-133.3%	(2)	0.0%	27	(1)	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	75	17	341.2%	29	158.6%	135	30	350.0%
Gastos de administración y promoción	2,458	2,618	-6.1%	2,245	9.5%	7,370	8,055	-8.5%
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(2,509)</b>	<b>882</b>	<b>-384.5%</b>	<b>(660)</b>	<b>280.2%</b>	<b>(2,554)</b>	<b>2,496</b>	<b>-202.3%</b>
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>(2,509)</b>	<b>882</b>	<b>-384.5%</b>	<b>(660)</b>	<b>280.2%</b>	<b>(2,554)</b>	<b>2,496</b>	<b>-202.3%</b>
ISR Causado y Diferido	(789)	259	-405%	(192)	310.9%	(814)	721	-212.9%
ISR Causado	(285)	283	-200.7%	62	-559.7%	128	857	-85.1%
ISR Diferido	(504)	(24)	N/C	(254)	98.4%	(942)	(136)	592.6%
<b>Resultado neto</b>	<b>(1,720)</b>	<b>623</b>	<b>-376.1%</b>	<b>(468)</b>	<b>267.5%</b>	<b>(1,740)</b>	<b>1,775</b>	<b>-198.0%</b>

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple**  
**Balance General**  
**Al 30 de septiembre 2020**  
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	3T20	3T19	% Var 3T19	2T20	% Var 2T20
Disponibilidades y otras inversiones	15,461	4,963	211.5%	15,524	-0.4%
Cartera vigente - Comercial	1,060	250	324.0%	860	23.3%
Cartera vigente - Consumo	18,731	24,465	-23.4%	21,375	-12.4%
Cartera vencida	2,062	739	179.0%	741	178.3%
<b>Cartera total</b>	<b>21,853</b>	<b>25,454</b>	<b>-14.1%</b>	<b>22,976</b>	<b>-4.9%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	4,677	1,553	201.2%	2,896	61.5%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>17,176</b>	<b>23,901</b>	<b>-28.1%</b>	<b>20,080</b>	<b>-14.5%</b>
Otras cuentas por cobrar	1,410	917	53.8%	951	48.3%
Activo fijo	253	358	-29.3%	280	-9.6%
Otros activos	2,681	1,929	39.0%	2,221	20.7%
<b>Total Activo</b>	<b>36,981</b>	<b>32,068</b>	<b>15.3%</b>	<b>39,056</b>	<b>-5.3%</b>
Captación tradicional	2,306	2,262	1.9%	2,158	6.9%
Captación instituciones	1,114	339	228.6%	1,208	-7.8%
Certificados bursátiles	8,478	9,085	-6.7%	9,413	-9.9%
Préstamos bancarios	13,842	7,390	87.3%	13,495	2.6%
Otras cuentas por pagar	1,052	1,628	-35.4%	873	20.5%
<b>Total Pasivo</b>	<b>26,792</b>	<b>20,704</b>	<b>29.4%</b>	<b>27,147</b>	<b>-1.3%</b>
Capital social	618	618	0.0%	618	0.0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	16	-	N/C	16	0.0%
Reservas de capital	582	566	2.8%	582	0.0%
Resultado de ejercicios anteriores	10,716	8,406	27.5%	10,716	0.0%
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3)	(1)	200.0%	(3)	0.0%
Resultado neto	(1,740)	1,775	-198.0%	(20)	N/C
<b>Total Capital Contable</b>	<b>10,189</b>	<b>11,364</b>	<b>-10.3%</b>	<b>11,909</b>	<b>-14.4%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>36,981</b>	<b>32,068</b>	<b>15.3%</b>	<b>39,056</b>	<b>-5.3%</b>

