



La siguiente sección muestra los resultados financieros auditados para el cuarto trimestre de 2020 (4T20) 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 y podrían variar debido al redondeo.

### Resultados e Indicadores Financieros

	4T20	4T19	3T20	% Var 4T19	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Clientes	2,175,142	2,659,192	2,297,063	-18.2%	-5.3%	2,175,142	2,659,192	-18.2%
Cartera*	22,093	26,268	20,793	-15.9%	6.3%	22,093	26,268	-15.9%
Resultado Neto	396	567	(1,720)	-30.2%	-123.0%	(1,344)	2,342	-157.4%
Cartera Vencida / Cartera Total	5.64%	3.19%	9.92%	2.45 pp	-4.28 pp	5.64%	3.19%	2.45 pp
ROA	4.3%	7.1%	-18.1%	-2.8 pp	22.4 pp	-3.8%	7.5%	-11.3 pp
ROE	15.3%	19.5%	-62.3%	-4.2 pp	77.6 pp	-11.8%	20.5%	-32.3 pp
NIM	36.1%	58.0%	28.4%	-21.9 pp	7.7 pp	38.1%	56.6%	-18.5 pp
NIM después de provisiones	37.3%	48.3%	-1.7%	-11.0 pp	39.0 pp	23.2%	48.1%	-24.9 pp
Índice de Eficiencia	84.5%	79.1%	-4819.6%	5.4 pp	4904.1 pp	126.0%	77.0%	49.0 pp
Índice de Eficiencia operativa	29.1%	35.7%	25.9%	-6.6 pp	3.2 pp	28.0%	34.8%	-6.8 pp
ICAP	31.4%	32.6%	31.1%	-1.2 pp	0.3 pp	31.4%	32.6%	-1.2 pp
Capital / Activos Totales	29.5%	37.7%	27.6%	-8.2 pp	1.9 pp	29.5%	37.7%	-8.2 pp
Saldo Promedio por Cliente	10,157	9,878	9,052	2.8%	12.2%	10,157	9,878	2.8%
Colaboradores	14,438	16,114	15,326	-10.4%	-5.8%	14,438	16,114	-10.4%
Oficinas de Servicio**	543	583	569	-6.9%	-4.6%	543	583	-6.9%
Sucursales Banco	163	201	167	-18.9%	-2.4%	163	201	-18.9%

\* La cartera y el resultado neto están expresadas en millones de pesos mexicanos.

\*\* Algunas de las oficinas de servicio fueron transformadas en sucursales. 74 Sucursales se encuentran dentro de una Oficina de Servicio (misma ubicación).

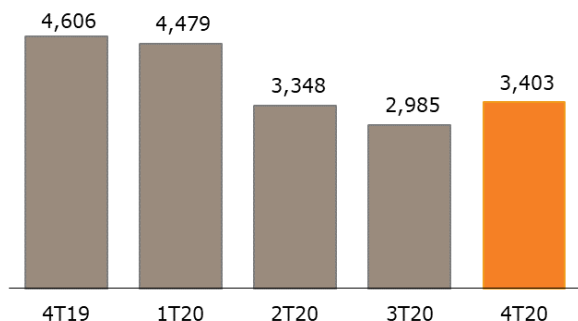
### Resumen 4T20:

- **La cartera total** alcanzó Ps. 23,153 millones, distribuido de la siguiente manera:
  - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 22,093 millones**, un incremento de 6.3% comparado con el 3T20.
  - La cartera de crédito comercial fue de Ps. 1,060 millones.
- **El Resultado Neto** en el 4T20 fue una ganancia de **Ps. 396 millones**, un destacado regreso a las cifras positivas comparado con los Ps. 1,720 millones de pérdida generado en 3T20.
- En **diciembre de 2020** Banco Compartamos decidió **castigar por adelantado** Ps. 1,537 millones de cartera con 150 días de atraso, en lugar de su política habitual de castigar los préstamos con 180 días de retraso. Estos castigos fueron considerados en la provisión prudencial registrada en el 3T20.
- Las **disponibilidades y otras inversiones** se ubicaron en Ps. 10,486 millones, una cifra aproximadamente 3 veces mayor que la registrada en el 4T19 de Ps. 3,593 millones.
- El **índice de capitalización** fue de **31.4%**, manteniéndose en niveles similares a los presentados en el 3T20 y 4T19, donde alcanzó el 31.1% y 32.6% respectivamente. **El índice está muy por encima de la regulación y el ICAP promedio presentado por los Bancos en México.**
- La **cartera vencida** para el 4T20 quedó en **5.64%**, comparado al 9.92% reportado en el 3T20.
- El **ROA** fue de **4.3%**, comparado con la cifra negativa de **18.1%** reportada en el trimestre previo.
- El **ROE** fue de **15.3%**, comparado con el negativo de **62.3%** reportado en el 3T20.

### Resultados 4T20

## Resultados de la Operación

### Ingresos por Intereses (Ps. millones)



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 3,403 millones en el 4T20, un crecimiento de 14.0%** comparado con el **3T20** y una contracción de **26.1%** respecto al reportado en el 4T19. Esto fue resultado de una disminución anual de 15.9% en la cartera de Microcréditos respecto 4T19, así como por 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. La dinámica observada en el 4T20 es alentadora ya que ha marcado un punto de inflexión.

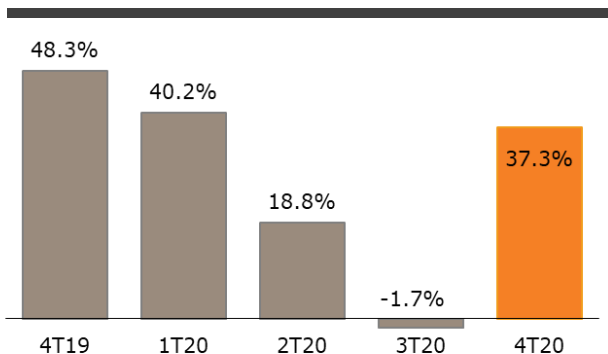
**El costo de fondeo**, el cual incluye pasivos financieros y depósitos, ascendió a **5.5%** en el 4T20 comparado con **7.2%** en el 4T19.

El rubro de gastos por intereses creció 4.5%, alcanzando Ps. 348 millones, en comparación con los Ps. 333 millones del 4T19, un ligero incremento considerando el crecimiento de los pasivos en 34.3% 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 con respecto a la tasa de referencia efectiva en el 4T19. Es importante resaltar que Banco Compartamos seguirá manteniendo la liquidez adicional y mejorando su perfil de vencimientos de deuda, prepagando pasivos con vencimiento en el 2021 así como en los primeros meses del 2022 y llevándolos a nuevos plazos.

Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó de **Ps. 3,055 millones**, un incremento de **17.9%** comparado con el trimestre previo y una contracción de 28.5% respecto al 4T19.

**La estimación preventiva para riesgos crediticios** resultó en una reversa de **Ps. 102 millones**, comparado con los Ps. 715 millones en el 4T19 y comparado con los Ps. 2,749 millones en 3T20, 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. El desempeño de los clientes en el pago de sus créditos durante el 4T20 se reflejó en una mejor calidad de la cartera, lo que permitió revertir provisiones.

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



**El ingreso financiero** después de provisiones se situó en Ps. 3,157 millones, lo que representa una importante mejora respecto a la pérdida de Ps. 157 millones registrado en 3T20 y una contracción de 11.3% comparado con el 4T19.

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

### Resultados 4T20

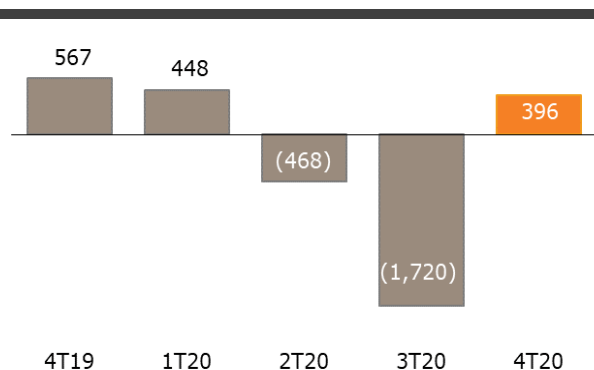
El **margen de interés neto** después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **4T20 fue de 37.3%**, comparado con el -1.7% y 48.3% en 3T20 y 4T19, respectivamente. El menor MIN se atribuye principalmente a la contracción en los ingresos por intereses a razón del menor tamaño y menor rendimiento de la cartera de Banco Compartamos, y por el incremento en el saldo de Disponibilidades e inversiones en comparación con el 4T19. La liquidez adicional ha impactado el MIN 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. 170 millones durante el 4T20, una disminución de 24.1% comparado con Ps. 224 millones registrados en el 4T19, explicado por una reducción del 100% en las comisiones cobradas a los clientes con atraso y en menor medida por la contracción del 4.9% en las comisiones por ventas de pólizas de seguros. Las comisiones por ventas de pólizas de seguros representaron el 91.2% de los ingresos por comisiones; y el restante 8.8% estuvo relacionado con otros conceptos y tarifas.
- **Las comisiones y tarifas pagadas** ascendieron a Ps. 183 millones, un avance de 20.4% comparado con el 4T19. Este rubro refleja principalmente: 1) comisiones pagadas a Bancos por desembolso y recepción de pagos, representando el 11.0%; 2) 24.4% por comisiones pagadas a canales alternos; 3) 34.7% de seguro de vida gratis incluido en el producto "Crédito Mujer"; y, 4) 29.9% por comisiones pagadas a YASTÁS y otras comisiones.
- **El resultado por intermediación** en el 4T20 ascendió a una pérdida de **Ps. 18 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 un ingreso de **Ps. 5 millones** para el 4T20. 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 4T20 disminuyeron **6.9%** año contra año, a **Ps. 2,647 millones**; principalmente por un control de gastos más estricto, alineado con nuestro plan de acción establecido. Considerando el año completo, los gastos operativos fueron de Ps. 10.017 millones, una mejora (disminución) de 8.1% comparándolo con Ps. 10,897 millones del 2019. 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. 396 millones**, comparado con la pérdida de Ps. 1,720 millones registrada en el 3T20 y con la ganancia de Ps. 567 millones del 4T19. La utilidad neta alcanzada en el 4T20 marcó un retorno a cifras positivas luego de dos trimestres consecutivos de pérdidas.

**Para el año completo 2020, Banco Compartamos reportó** Ps. 1,344 millones en pérdida que se explicaron 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. No obstante, la dinámica observada en los últimos meses del 2020 nos hace pensar que el 2021 volverá a ser un año de cifras positivas.

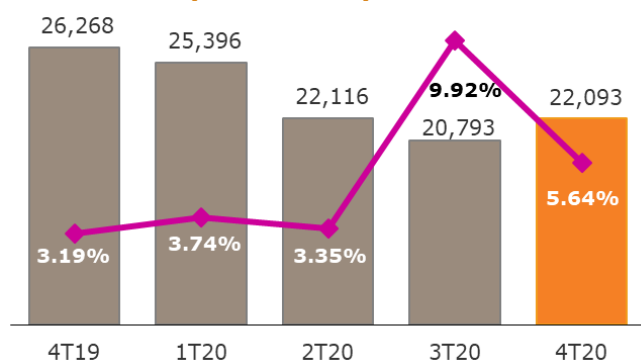
### Resultados 4T20

## Balance General

**Disponibilidades y otras inversiones** tuvieron un incremento de más de tres veces, alcanzando **Ps. 10,486 millones** comparado con los **Ps. 3,593 millones** del 4T19, y una contracción de 32.2% contra los **Ps. 15,461 millones** del 3T20. 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 4T20, incluye más de Ps. 8,000 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. 22,093 millones** en el 4T20, un incremento de **6.3%** comparado con **Ps. 20,793 millones** reportados en el 3T20 y una contracción de 15.9% comparado con el portafolio alcanzado en el 4T19. La cartera total, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, se contrajo 12.7% comparado con el 4T19, cuando se ubicó en Ps. 26,518 millones.

**El saldo promedio por cliente** al 4T20 fue de **Ps. 10,157**, un **incremento de 2.8%**, respecto a los Ps. 9,878 reportados en el 4T19 y de 12.2% comparado con los Ps. 9,052 del 3T20.

## 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 **80.0%** de la cartera total en el 4T20. La **cartera vencida** cerró en **5.43%**; una mejora comparado con el **9.58%** que se registró en el 3T20 y un deterioro respecto al **2.92%** mostrado en 4T19.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **20.0%** de la cartera total en el 4T20. La **cartera vencida** se ubicó en **6.50%**, comparada con el **11.26%** del 3Q20 y el **4.09%** en 4T19.

**El índice de cartera vencida (CV)** para el 4T20 cerró en **5.64%**, respecto al 9.92% alcanzado en el 3T20 y al 3.19% registrado en 4T19. **La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago.** En el 4T20 se castigaron Ps. 2,392 millones, nivel que se explica por la decisión de castigar por anticipado los préstamos vencidos por más de 150 días al cierre de diciembre, en lugar de su política habitual de castigar préstamos a 180 días. Con esta medida adoptada, la mayoría de los impactos generados por COVID-19 en la cartera de crédito de Compartamos México ya se vieron materializados. Banco Compartamos reconoce que aún quedan desafíos por enfrentar, dado que la contingencia sanitaria continua presente, pero como se ha señalado anteriormente, el conocimiento y la experiencia que ha adquirido en la originación y seguimiento de los créditos otorgados durante esta crisis de salud pública, ayudarán a tener mayor control en la calidad de los activos de su cartera de préstamos actual y futura, y al mismo tiempo una operación más eficiente.

Al cierre del 4T20, el índice de cobertura (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 174.9%, comparado con el 203.6% del 4T19. 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	4T20			4T19			3T20		
	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva	%Estimación Preventiva	Balance	Estimación Preventiva
A-1	1.2%	15,483	190	1.1%	17,594	202	1.2%	12,203	150
A-2	1.9%	1,841	35	2.4%	1,377	33	2.6%	522	14
B-1	3.4%	98	3	3.4%	235	8	2.0%	1,184	24
B-2	4.1%	1,464	60	4.1%	1,703	70	4.1%	837	34
B-3	5.5%	430	24	5.6%	445	25	5.5%	351	19
C-1	7.1%	1,327	95	7.2%	2,174	157	7.1%	1,103	78
C-2	10.9%	669	73	10.9%	1,132	123	11.4%	1,196	136
D	21.7%	285	62	21.9%	455	99	23.1%	957	221
E	75.7%	1,554	1,176	70.4%	1,402	987	70.2%	3,504	2,461
<b>Total</b>		<b>23,152</b>	<b>1,718</b>		<b>26,517</b>	<b>1,705</b>		<b>21,857</b>	<b>3,137</b>
<b>Cobertura<sup>1</sup></b>			<b>173.8%</b>			<b>203.8%</b>			<b>226.6%</b>

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

Cifras en millones de pesos

Nota: No considera reserva adicional por contingencia

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 continúa 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 4T20, los pasivos totales alcanzaron Ps. 25,328 millones, 28.2% por encima de los Ps. 19,751 millones reportados en el 4T19. 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 diciembre de 2020, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 8,408 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital:** El **29.5%** de todos los activos son fondeados por capital contable.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 13,218 millones** en pasivos con distintas fuentes de financiamiento (banca de desarrollo y banca comercial).
- iv) **Depósitos:** Para el 4T20, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 2,751 millones, 15.7% mayor a los Ps. 2,377 millones del 4T19**. Al cierre del 4T20, Banco Compartamos contaba con más de **1.5 millones** de cuentas de débito.

## Total de Capital Contable

**El Índice de Capitalización** al 4T20 **alcanzó 31.44%**, un indicador similar al 32.6% reportado en 4T19, 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. 9,298 millones en Tier I, y activos ponderados por riesgo por Ps. 29,576 millones.

## Resultados 4T20

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple**  
**Estado de Resultados**

**Para el periodo de tres y doce meses concluidos el 31 de diciembre 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20	2020	2019	% Var 2019
Ingresos por intereses	3,403	4,606	-26.1%	2,985	14.0%	14,215	17,669	-19.5%
Gastos por intereses	348	333	4.5%	393	-11.5%	1,415	1,406	0.6%
<b>Margen financiero</b>	<b>3,055</b>	<b>4,273</b>	<b>-28.5%</b>	<b>2,592</b>	<b>17.9%</b>	<b>12,800</b>	<b>16,263</b>	<b>-21.3%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(102)	715	-114.3%	2,749	-103.7%	4,991	2,434	105.1%
<b>Margen financiero ajustado por riesgos</b>	<b>3,157</b>	<b>3,558</b>	<b>-11.3%</b>	<b>(157)</b>	<b>N/C</b>	<b>7,809</b>	<b>13,829</b>	<b>-43.5%</b>
Comisiones y tarifas cobradas	170	224	-24.1%	162	4.9%	665	895	-25.7%
Comisiones y tarifas pagadas	183	152	20.4%	129	41.9%	676	572	18.2%
Resultado por intermediación	(18)	(8)	125.0%	(2)	800.0%	9	(9)	-200.0%
Otros ingresos (egresos) de la operación	5	(29)	-117.2%	75	-93.3%	140	1	N/C
Gastos de administración y promoción	2,647	2,842	-6.9%	2,458	7.7%	10,017	10,897	-8.1%
<b>Resultado de la operación</b>	<b>484</b>	<b>751</b>	<b>-35.6%</b>	<b>(2,509)</b>	<b>-119.3%</b>	<b>(2,070)</b>	<b>3,247</b>	<b>-163.8%</b>
<b>Resultado antes de ISR</b>	<b>484</b>	<b>751</b>	<b>-35.6%</b>	<b>(2,509)</b>	<b>-119.3%</b>	<b>(2,070)</b>	<b>3,247</b>	<b>-163.8%</b>
ISR Causado y Diferido	88	184	-52%	(789)	-111.2%	(726)	905	-180.2%
ISR Causado	(128)	182	-170.3%	(285)	-55.1%	-	1,039	N/C
ISR Diferido	216	2	N/C	(504)	-142.9%	(726)	(134)	441.8%
<b>Resultado neto</b>	<b>396</b>	<b>567</b>	<b>-30.2%</b>	<b>(1,720)</b>	<b>-123.0%</b>	<b>(1,344)</b>	<b>2,342</b>	<b>-157.4%</b>

**Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple**  
**Balance General**

**Al 30 de diciembre 2020**

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

**Resultados 4T20**

El contenido de esta comunicación es confidencial para uso exclusivo del destinatario, por lo que se prohíbe su divulgación total o parcial a cualquier tercero no autorizado.

	4T20	4T19	% Var 4T19	3T20	% Var 3T20
Disponibilidades y otras inversiones	10,486	3,593	191.8%	15,461	-32.2%
Cartera vigente - Comercial	1,060	250	324.0%	1,060	0.0%
Cartera vigente - Consumo	20,846	25,430	-18.0%	18,731	11.3%
Cartera vencida	1,247	838	48.8%	2,062	-39.5%
<b>Cartera total</b>	<b>23,153</b>	<b>26,518</b>	<b>-12.7%</b>	<b>21,853</b>	<b>5.9%</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	2,181	1,706	27.8%	4,677	-53.4%
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>20,972</b>	<b>24,812</b>	<b>-15.5%</b>	<b>17,176</b>	<b>22.1%</b>
Otras cuentas por cobrar	1,869	1,111	68.2%	1,410	32.6%
Activo fijo	231	337	-31.5%	253	-8.7%
Otros activos	2,354	1,827	28.8%	2,681	-12.2%
<b>Total Activo</b>	<b>35,912</b>	<b>31,680</b>	<b>13.4%</b>	<b>36,981</b>	<b>-2.9%</b>
Captación tradicional	2,751	2,377	15.7%	2,306	19.3%
Captación instituciones	16	327	-95.1%	1,114	-98.6%
Certificados bursátiles	8,408	8,556	-1.7%	8,478	-0.8%
Préstamos bancarios	13,218	6,897	91.6%	13,842	-4.5%
Otras cuentas por pagar	935	1,594	-41.3%	1,052	-11.1%
<b>Total Pasivo</b>	<b>25,328</b>	<b>19,751</b>	<b>28.2%</b>	<b>26,792</b>	<b>-5.5%</b>
Capital social	634	618	2.6%	618	2.6%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	N/C	16	N/C
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 emplead	(4)	(3)	33.3%	(3)	33.3%
Resultado neto	(1,344)	2,342	-157.4%	(1,740)	-22.8%
<b>Total Capital Contable</b>	<b>10,584</b>	<b>11,929</b>	<b>-11.3%</b>	<b>10,189</b>	<b>3.9%</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>35,912</b>	<b>31,680</b>	<b>13.4%</b>	<b>36,981</b>	<b>-2.9%</b>

### Resultados 4T20

El contenido de esta comunicación es confidencial para uso exclusivo del destinatario, por lo que se prohíbe su divulgación total o parcial a cualquier tercero no autorizado.