



La siguiente sección muestra los resultados financieros no auditados al segundo trimestre de 2022 (2T22) 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 (2T21), no fueron reexpresados bajo esta nueva norma financiera y de reporte. Las cifras pueden variar debido al redondeo.

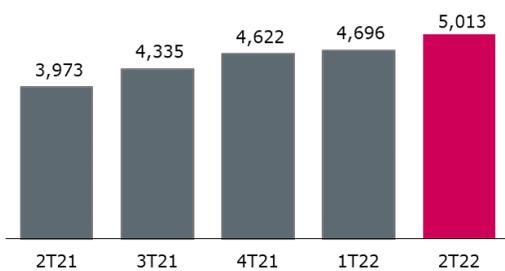
Resultados e Indicadores Financieros

Principales Indicadores	2T22	2T21	1T22	% Var 2T21	% Var 1T22	6M22	6M21	% Var 6M21
Clientes	2,534,788	2,336,819	2,501,338	8.5%	1.3%	2,534,788	2,336,819	8.5%
Cartera*	29,974	21,490	28,946	39.5%	3.6%	29,974	21,490	39.5%
Resultado Neto	950	895	837	6.1%	13.5%	1,787	1,208	47.9%
Cartera Etapa 3 / Cartera Total	2.08%	1.57%	2.18%	0.51 pp	-0.10 pp	2.08%	1.57%	0.51 pp
ROA	9.7%	9.5%	8.7%	0.20 pp	1.00 pp	9.3%	6.5%	2.80 pp
ROE	30.8%	31.6%	28.4%	-0.8 pp	2.4 pp	29.8%	21.8%	8.0 pp
NIM	49.8%	42.4%	48.5%	7.4 pp	1.3 pp	49.5%	40.9%	8.6 pp
NIM después de provisiones	42.6%	39.9%	43.1%	2.7 pp	-0.5 pp	43.1%	38.0%	5.1 pp
Índice de Eficiencia	68.0%	67.0%	68.2%	1.0 pp	-0.2 pp	68.1%	75.5%	-7.4 pp
Índice de Eficiencia operativa	27.8%	26.4%	27.9%	1.4 pp	-0.1 pp	28.0%	27.4%	0.6 pp
ICAP	38.6%	36.9%	37.1%	1.7 pp	1.5 pp	38.6%	36.9%	1.7 pp
Capital / Activos Totales	32.2%	31.0%	30.9%	1.2 pp	1.3 pp	32.2%	31.0%	1.2 pp
Saldo Promedio por Cliente	11,825	9,196	11,572	28.6%	2.2%	11,825	9,196	28.6%
Colaboradores	13,600	13,980	13,574	-2.7%	0.2%	13,600	13,980	-2.7%
Oficinas de Servicio**	429	506	450	-15.2%	-4.7%	429	506	-15.2%
Sucursales Banco	142	158	143	-10.1%	-0.7%	142	158	-10.1%

Resumen 2T22:

- **La cartera total alcanzó Ps. 31,134 millones, distribuida de la siguiente manera:**
 - La cartera de microcrédito alcanzó **Ps. 29,974 millones, un incremento de 39.5% comparado con el 2T21.**
 - La cartera de crédito comercial (préstamos a partes relacionadas) fue de Ps. 1,160 millones, una contracción de 28.4% comparado con el 2T21.
- **El Resultado Neto en el 2T22 fue de Ps. 950 millones, representando un crecimiento de 6.1%** comparada con los Ps. 895 millones del 2T21 y 13.5% de crecimiento comparado con 1T22.
- **El índice de capitalización fue de 38.6%,** mostrando un nivel más fuerte que el 36.9% registrado en 2T21. **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 2T22 quedó en 2.08%, una mejora** comparada al **2.18%** reportado en el 1T22 y un incremento comparado con el **1.57%** en 2T21.
- **El ROA fue de 9.7%, una mejora** comparada con el 9.5% reportado en el 2T21. **Para el primer semestre de 2022, el ROA alcanzó el 9.3%,** comparado con el 6.5% que el mismo periodo del 2021.
- **El ROE fue de 30.8%, un nivel similar** comparado con el 31.6% en 2T21, teniendo en cuenta un mayor nivel de Capital en el 2T22 en comparación con el 2T21. **Para el primer semestre de 2022, el ROE se ubicó en 29.8%,** en comparación con 21.8% en el mismo período del 2021

Ingresos por Intereses



Los ingresos por intereses alcanzaron **Ps. 5,013 millones en el 2T22, un sólido incremento de 26.2% y de 6.8%** comparado con el **2T21** y **1T22**, respectivamente. Esto fue resultado de un fuerte crecimiento y de mejores dinámicas en la cartera vigente durante el trimestre.

*Las **dinámicas** de ingresos por interés en el 2T22 continuaron marcando **tendencias sólidas**, alcanzando ahora **7 trimestres consecutivos de crecimiento**, siendo el mayor nivel de la historia.*

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses tuvieron un incremento de 65.1%, alcanzando Ps. 540 millones, en comparación con los Ps. 327 millones del 2T21, y un incremento de 28.3% respecto a los Ps. 421 millones del 1T22. Los Ps. 540 millones registrados en el 2T22 ya incluyen ~Ps.160 millones de costos de originación de créditos y los intereses implícitos relacionados con el contrato de arrendamiento, de acuerdo con Normas de Información Financiera en México y las NIIF. Es importante señalar que, si excluyéramos el costo asociado a la originación del crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento antes mencionados, los gastos por intereses hubieran crecido sólo 16.2% en su comparación anual en lugar de 65.1%. Ahora, si excluimos en el primer semestre 2022 los impactos antes mencionados, los gastos por intereses hubieran crecido sólo 12.7% comparándolos con el primer semestre 2021.

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 6.9% en el 2T22** comparado con **5.1%** en el 2T21.

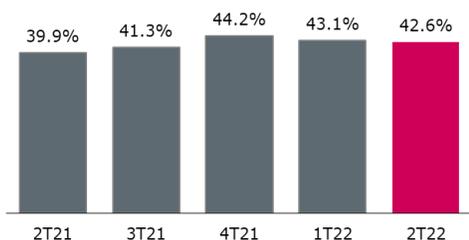
Como resultado de lo anterior, el **margen financiero** alcanzó **Ps. 4,473 millones, un crecimiento de 22.7% y un incremento de 4.6% comparado con el 2T21 y 1T22**, respectivamente. **El NIM se ubicó en 49.8%** en el 2T22, una mejora en comparación con el 42.4% del año previo.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó **Ps. 646 millones**, comparado con los Ps. 214 millones registrados en el 2T21. Esta variación se debe al fuerte crecimiento de 39.5% en la cartera de microcréditos en su comparación anual, y teniendo en cuenta una menor base comparable que teníamos en el 2T21, que fue un trimestre en el que tuvimos principalmente una cartera depurada (considerando los castigos del 1T21 y 4T20).

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. 3,827 millones, un incremento de 11.5% comparado con los Ps. 3,432 millones registrados en 2T21.

El margen de interés neto después de provisiones (MIN = Margen Financiero ajustado por riesgos como porcentaje del promedio de activos productivos) para el **2T22 fue de 42.6%**, comparado con el 39.9% en 2T21.

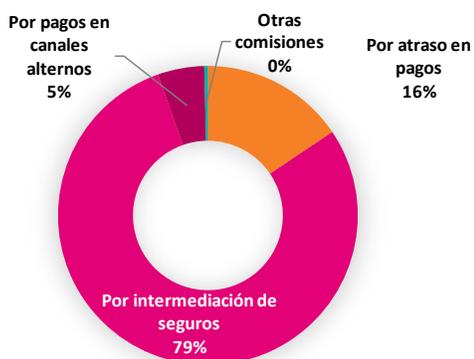
Como se describió anteriormente, en la línea de gastos por intereses de Banco Compartamos, es importante tener en cuenta el impacto que tuvo la consideración de costos de originación de créditos y contratos de arrendamiento en la línea de gastos por intereses para este 2T22 y 1T22 y por ende en los márgenes. Es importante considerar también el efecto que ha tenido la liquidez extra en los activos productivos, y consecuentemente en los márgenes (NIM).

Comisiones y Otros Ingresos

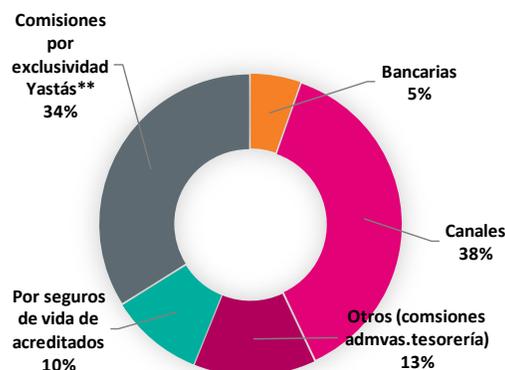
El efecto neto de las comisiones cobradas y pagadas ascendió a **Ps. 132 millones** durante el 2T22, considerando Comisiones y tarifas cobradas por Ps. 294 millones y Comisiones y tarifas pagadas por Ps. 162 millones, lo que representa un incremento de 6.5% comparando con el efecto neto alcanzado en 2T21.

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

Comisiones y tarifas cobradas: Ps. 294



Comisiones y tarifas pagadas: Ps. 162

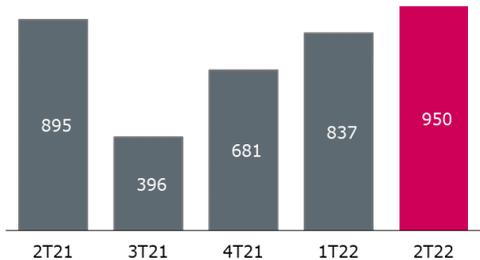


- **El resultado por intermediación** en el 2T22 alcanzó una ganancia de **Ps. 1 millón**, mismo que está ligado a la posición de efectivo en dólares que tiene Banco Compartamos, para cubrir sus obligaciones contractuales en esa moneda.
- **Otros ingresos/egresos** resultaron en un ingreso de **Ps. 43 millones para el 2T22**. 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 que pueden generar ingresos o gastos en cada periodo.

Gastos de Administración y promoción

Los **gastos operativos** para el 2T22 incrementaron **8.8% año contra año**, a **Ps. 2,721 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



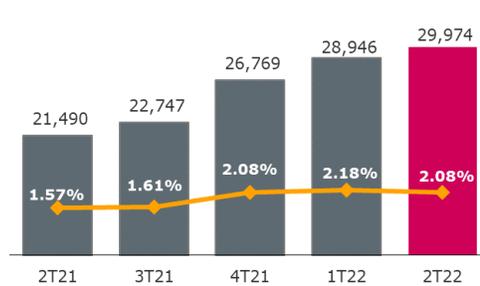
Banco Compartamos registró un **Resultado Neto** de **Ps. 950 millones**, un crecimiento de 6.1% de crecimiento comparado con los Ps. 895 millones alcanzados en 2T21 y una recuperación de 13.5% comparado con los Ps. 837 millones del 1T22. La utilidad neta alcanzada en el 2T22 significó la segunda mejor cifra registrada en la historia de Banco Compartamos.

Estado de Situación Financiera

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros alcanzó los **Ps. 5,160 millones**, comparado con los **Ps. 11,973 millones** del **2T21**, y contra los **Ps. 6,404 millones** del 1T22. 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 2T22, incluye alrededor de Ps. 1,560 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. 29,974 millones** en el 2T22, un incremento de **39.5%** comparado con **Ps. 21,490 millones** reportados en el 2T21 y un incremento de 3.6% comparado con el portafolio alcanzado en el 1T22. Considerando únicamente la cartera vigente (etapa 1 y 2) de Ps. 29,350 millones, creció 38.8% comparado con el 2T21.

Los préstamos a partes relacionadas concluyeron el 2T22 en Ps. 1,160 millones. Esta línea se relaciona con los créditos que Banco Compartamos otorga a GENTERA para diferentes objetivos, entre los que se encuentran: Inversiones en ConCredito; y otros fines corporativos.

La cartera total al 2T22, considerando el crédito comercial con partes relacionadas, creció 34.7% comparado con el 2T21, cuando se ubicó en Ps. 23,110 millones.

El saldo promedio por cliente al 2T22 fue de **Ps. 11,825**, 28.6% por arriba de los Ps. 9,196 reportados en el 2T21.

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 **74.6%** de la cartera total en el 2T22, con una **cartera consolidada en etapa 3 de 1.98%**, una fuerte mejora en comparación con el **2.13%** del 1T22 y un nivel superior al **1.22%** del 2T21.
2. La **Metodología Individual** (*Crédito Individual, Crédito Adicional, Crédito Crece y Mejora*) representó el **25.4%** de la cartera total en el 2T22. La **cartera vencida etapa 3** se ubicó en **3.46%** en 2T22, mostrando una mejora comparada con el **3.71%** del **1T22** y del **2.80%** en el **2T21**.

El índice de cartera vencida (etapa 3) para el **2T22** cerró en **2.08%**, comparado con el 2.18% alcanzado en el 1T22 y el 1.57% en 2T21.

La política de Banco Compartamos es castigar todos aquellos créditos con más de 180 días de atraso en pago. Durante el segundo trimestre, los castigos fueron de **Ps. 493 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 2T22, el **índice de cobertura** (estimación preventiva para riesgos crediticios / cartera vencida) fue de 289.4%, comparado con el 333.7% del 2T21. 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 2T22, los pasivos totales alcanzaron Ps. 26,243 millones, muy similar a los Ps. 26,294 millones reportados en el 2T21. 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 junio de 2022, las emisiones vigentes de CEBURES ascendieron a **Ps. 9,653 millones**.
- ii) **Fuerte Base de Capital: El 32.2%** de todos los activos son fondeados por capital.
- iii) **Líneas de créditos bancarias:** Banco Compartamos tiene **Ps. 8,957 millones** en pasivos con la banca de desarrollo.
- iv) **Depósitos:** Para el 2T22, los depósitos provenientes de clientes alcanzaron **Ps. 3,550 millones, 7.7% mayor a los Ps. 3,296 millones del 2T21**. Al cierre del 2T22, Banco Compartamos contaba con más de **1.3 millones** de cuentas de débito.

Total de Capital Contable

El Índice de Capitalización al 2T22 **alcanzó 38.6%**, un rango mayor al **36.9%** reportado en 2T21. Este índice 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. 11,857 millones en Tier I**, y activos ponderados por riesgo por **Ps. 30,753 millones**.



Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Resultados Integral
Para los períodos de tres meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021,
y 31 de marzo de 2022

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	2T22	2T21	1T22	% Var 2T21	% Var 1T22	6M22	6M21	% Var 6M21
Ingresos por intereses	5,013	3,973	4,696	26.2%	6.8%	9,709	7,549	28.6%
Gastos por intereses	540	327	421	65.1%	28.3%	961	654	46.9%
Margen financiero	4,473	3,646	4,275	22.7%	4.6%	8,748	6,895	26.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	646	214	483	201.9%	33.7%	1,129	490	130.4%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	3,827	3,432	3,792	11.5%	0.9%	7,619	6,405	19.0%
Comisiones y tarifas cobradas	294	285	268	3.2%	9.7%	562	448	25.4%
Comisiones y tarifas pagadas	162	161	154	0.6%	5.2%	316	298	6.0%
Resultado por intermediación	1	(3)	(2)	N/C	N/C	(1)	3	N/C
Otros ingresos (egresos) de la operación	43	179	21	-76.0%	104.8%	64	196	-67.3%
Gastos de administración y promoción	2,721	2,501	2,677	8.8%	1.6%	5,398	5,102	5.8%
Resultado de la operación	1,282	1,231	1,248	4.1%	2.7%	2,530	1,652	53.1%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,282	1,231	1,248	4.1%	2.7%	2,530	1,652	53.1%
Impuestos a la utilidad	332	336	411	-1.2%	-19.2%	743	444	67.3%
Resultado neto	950	895	837	6.1%	13.5%	1,787	1,208	47.9%

Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2022 y 2021, y 31 de marzo de 2022
(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos)

	2T22	2T21	1T22	% Var 2T21	% Var 1T22
Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros	5,160	11,973	6,404	-56.9%	-19.4%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 comercial	1,160	1,620	1,510	-28.4%	-23.2%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y 2 consumo	29,350	21,152	28,314	38.8%	3.7%
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	624	338	632	84.6%	-1.3%
Cartera de crédito	31,134	23,110	30,456	34.7%	2.2%
Partidas diferidas	61	0	74	N/C	-17.6%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,806	1,128	1,654	60.1%	9.2%
Cartera de crédito (neto)	29,389	21,982	28,876	33.7%	1.8%
Otras cuentas por cobrar (neto)	1,498	2,045	1,677	-26.7%	-10.7%
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	259	202	160	28.2%	61.9%
Activos por derechos de uso propiedades, mob y eq.(neto)	489	0	560	N/C	-12.7%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1,148	965	1,063	19.0%	8.0%
Otros activos	751	919	789	-18.3%	-4.8%
Total Activo	38,694	38,086	39,529	1.6%	-2.1%
Captación tradicional	1,712	3,281	1,664	-47.8%	2.9%
Captación instituciones	527	15	18	N/C	N/C
Depósitos a plazo del público en general	1,311	0	1,377	N/C	-4.8%
Títulos de crédito emitidos	9,653	8,407	9,734	14.8%	-0.8%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8,957	13,544	10,763	-33.9%	-16.8%
Pasivo por arrendamiento	498	0	565	N/C	-11.9%
Otros pasivos	3,468	1,047	3,086	231.2%	12.4%
Créditos diferidos y cobros anticipados	117	0	121	N/C	-3.3%
Total Pasivo	26,243	26,294	27,328	-0.2%	-4.0%
Capital social	697	634	652	9.9%	6.9%
Aportaciones para futurosaum.capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	18	0	N/C	N/C
Reservas de capital	645	600	600	7.5%	7.5%
Resultados acumulados	11,118	10,544	10,958	5.4%	1.5%
Otros Resultados integrales	(9)	(4)	(9)	125.0%	0.0%
Total Capital Contable	12,451	11,792	12,201	5.6%	2.0%
Total Pasivo y Capital Contable	38,694	38,086	39,529	1.6%	-2.1%

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 2T21. Mayores detalles en anexo localizado al final del Press Release.

Ahora	Antes
2022	2021
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