



Findep
1T24

Declaraciones

El siguiente material contiene cierta información de Financiera Independencia, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. (la "Sociedad" o "FISA") y sus subsidiarias (colectivamente, "Financiera Independencia" o "Findep").

La información aquí contenida se encuentra resumida de fuentes públicamente disponibles (incluyendo los expedientes regulatorios de la Sociedad en México) y no pretende presentarse completa. La posición de mercado y competitiva fue obtenida de diversas fuentes externas y la Sociedad no ha verificado dicha información con fuentes independientes. Cierta información también se basa en estimados de la Sociedad. No se realiza ninguna declaración o garantía de la Sociedad, ya sea expresa o implícita, respecto de la exactitud, la imparcialidad o integridad de dicha información. La Sociedad no admite responsabilidad de actualizar el contenido de esta presentación en virtud de nueva información y/o eventos futuros. Adicionalmente, la Sociedad puede alterar, modificar o de cualquier forma cambiar el contenido de esta presentación, a su sola discreción sin la obligación de notificar a cualquier persona de dicha revisión o cambios.

Al aceptar esta presentación, se entiende que el destinatario acepta que su contenido es información de su propietario y no debe ser reproducida, publicada, distribuida o de cualquier otra forma divulgada en todo o en parte por cualquier otra persona sin el consentimiento por escrito de la Sociedad.

Esta presentación contiene declaraciones prospectivas. Ejemplos de dichas declaraciones prospectivas incluyen, pero no se limitan a: (i) declaraciones en relación con los resultados operacionales y de condición financiera de la Sociedad, incluyendo proyecciones relacionadas; (ii) declaraciones de planes, objetivos o metas, incluyendo aquellas relacionadas con las operaciones de la Sociedad; y (iii) declaraciones de asunciones subyacentes a esas declaraciones. Palabras como "apunta", "anticipa", "cree", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "guía", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debe", "conseguiré" y expresiones similares tienen la intención de identificar proyecciones y declaraciones prospectivas, pero no son los medios exclusivos para identificar dichas proyecciones y declaraciones. Por su naturaleza, las declaraciones prospectivas conllevan riesgos inherentes e incertidumbres, generales y específicas, y existen riesgos de que las predicciones, pronósticos, proyecciones y otras declaraciones prospectivas no se cumplan. Se debe tomar precaución respecto de dichas declaraciones y no se debe depositar confianza indebida en cualquiera de dichas declaraciones prospectivas. Cualquier declaración prospectiva se hace únicamente a la fecha de esta presentación y la Sociedad no asume ninguna obligación de actualizar o revisar cualquier declaración prospectiva, ya sea como resultado de nueva información o eventos futuros.

Esta presentación ha sido preparada únicamente con fines informativos y no constituye y no debe interpretarse como una oferta, invitación o solicitud de una oferta, para suscribir o comprar cualquier valor. Nada de esta presentación ni de lo contenido en la misma se debe considerar la base de contrato o compromiso alguno. Además, esta presentación no debe interpretarse como un consejo de inversión y no está dirigida a los objetivos de inversión específicos, la situación financiera o las necesidades particulares de ningún destinatario, ni tiene la intención de proporcionar la base para cualquier evaluación de terceros sobre la Sociedad o cualquiera de sus valores. En consecuencia, los destinatarios de esta presentación no deben interpretar los contenidos de este resumen como un consejo legal, fiscal o de inversión y los destinatarios de la misma deben consultar con sus propios asesores en ese sentido.

La información contenida en esta presentación no ha sido revisada o autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Este material no está destinado para ser distribuido o usado por cualquier persona o entidad en cualquier jurisdicción o país en el que dicha distribución o uso sería contrario a las leyes o regulaciones locales.

Descripción General de la Compañía

Findep (la “Compañía”), líder en brindar **inclusión financiera a las comunidades hispanas desatendidas en Norteamérica** a través de productos de seguros y préstamos responsables.

Pilares Clave



Gran mercado desatendido

En México, 51%¹ de la población es no bancarizada y en Estados Unidos 29%² de los hispanos son no bancarizados o sub bancarizados



Crecimiento con Administración de Riesgos

Modelo de negocio que prioriza la calidad y rentabilidad de la cartera sobre el tamaño



A la vanguardia de la Tecnología

La transformación digital ha resultado en procesos más eficientes, flexibles y escalables que garantizan la calidad de la cartera



Rentabilidad a través de varios ciclos económicos

30 Años

de experiencia en microfinanzas

Mercados



Subsidiarias



**Financiera
Independencia
(FISA)**



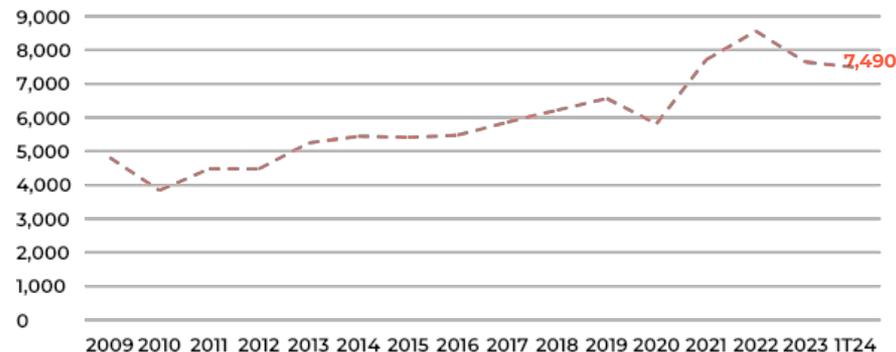
**Apoyo Económico
Familiar
(AEF)**



**Apoyo Financiero
Inc.
(AFI)**



Cartera de Crédito (MX\$, mm)



1) Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)
2) Fuente: National Low Income Housing Coalition

Todas las cifras son sobre una “base comparable”, lo que significa que sólo cubren los resultados de Independencia, AEF y AFI

TT 2024 Aspectos Destacados

Aspectos Destacados

La estrategia de Findep de **mejorar su perfil de vencimientos** y **fortalecer su balance** se ha reflejado en los resultados de este trimestre:

- 1 **Resultado Neto MX\$ 179 millones**
(+8% AcA)
- 2 **Efectivo & Equivalentes MX\$ 782 millones**
(-29% AcA)
- 3 **Deuda Neta MX\$ 3,005 millones**
(-22 AcA)
- 4 **Razón capital-activos 51%**
(+780 puntos base AcA)
- 5 **Cartera de Crédito MX\$ 7,490 millones**
(-7% AcA)
- 6 **Originación de Crédito MX\$ 1,066 millones**
(+2% AcA)
- 7 **ICV (Etapa 3) 5.7%**
(-80 puntos base AcA)
- 8 **Castigos MX\$ 368 millones**
(-15% AcA)
- 9 **Castigos últimos doce meses (Etapa 3) 22%**
(+200 puntos base AcA)

Otros Hitos

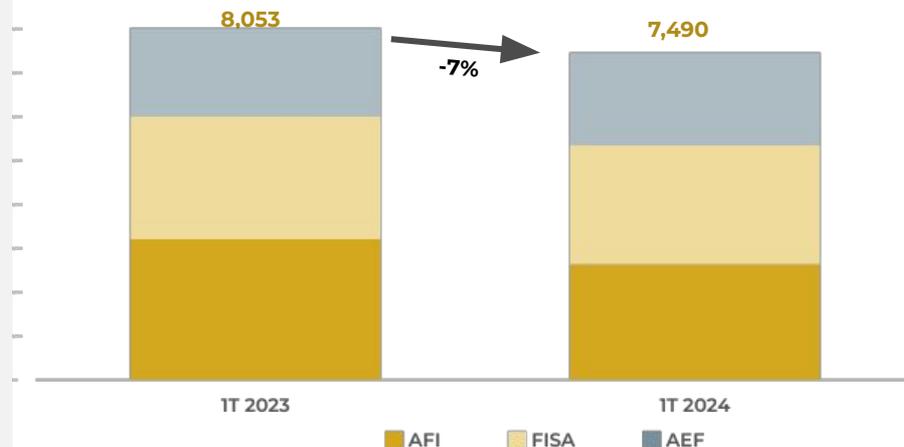
Desempeño consistente

La línea superior se mantiene fuerte

34%

Costos como porcentaje de cartera promedio

Cartera de Crédito (MX\$, mm)



Situación Actual

Balance General Fortalecido



Millones de Pesos	2016	2023	1T24	1T24 vs. 2016	1T24 vs. 2023
Activos Totales	12,155	10,555	10,527	-13%	-0.3%
Activos Tangibles	10,568	9,546	9,518	-10%	-0.3%
Cartera Total	7,448	7,647	7,490	1%	-2%
Cartera Total (FISA+AEF+AFI)	5,476	7,647	7,490	37%	-2%
Deuda Neta*	6,825	3,142	3,005	-56%	-4%
Capital Total	4,050	5,311	5,372	33%	1%
Capital Tangible	2,463	4,303	4,363	77%	1%
Capital Tangible + EPRC	2,873	5,341	5,349	86%	0%
Capital Tangible / Activos Tangibles	23%	45%	46%	+23pp	+1pp
Capital Tangible / Deuda Neta	36%	137%	145%	+109pp	+8pp
Reservas / Cartera Vencida	100%	217%	233%	+133pp	+16pp

* Activos Tangibles = Activos Totales - Crédito Mercantil

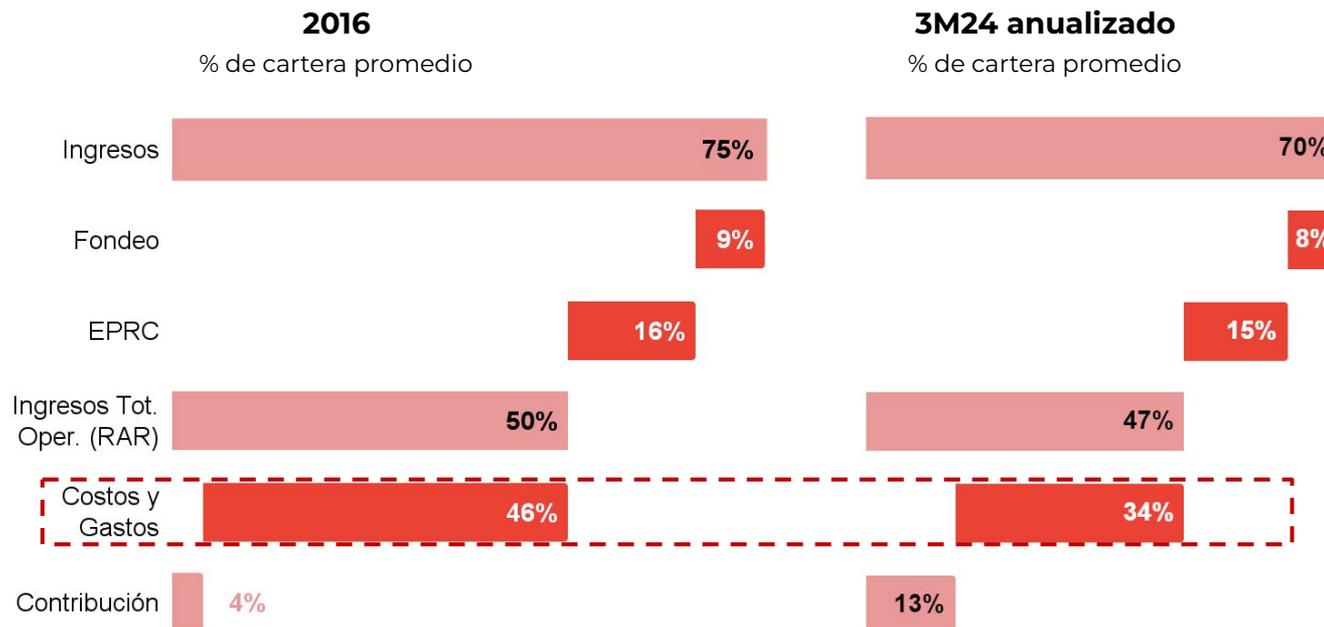
** Deuda Neta = Deuda bursátil + Pasivos Bancarios - Efectivo e Inversiones Temporales

*** Capital Tangible = Capital Total - Crédito Mercantil

Situación Actual

Beneficiándonos de eficiencias operativas

Principales rubros del estado de resultados



Situación Actual

Nuestra estrategia y ejecución han dado consistentes mejoras en utilidad



Utilidad Neta excluyendo eventos extraordinarios sin impacto en efectivo (millones de pesos)



* Excluyendo el castigo de crédito mercantil de Finsol México por MXN 448m en 2020, y MXN 311 m en reservas prudenciales adicionales, que se volvieron permanentes tras la adopción de la metodología de la CNBV.

** Excluyendo el castigo del crédito mercantil de Finsol Brasil por MXN 133 millones en 2021.

Situación Actual

Nuestra estrategia y ejecución han dado consistentes mejoras en utilidad



	1T	2T	3T	4T	Total
2012	34	(38)	8	(120)	(116)
2013	51	56	66	81	254
2014	101	63	78	76	318
2015	60	39	63	47	209
2016	53	40	81	60	234
2017	68	66	60	30	225
2018	27	82	74	80	262
2019	63	89	76	97	324
2020*	69	(57)	(29)	*53	36
2021**	113	121	121	**123	479
2022	147	151	153	174	625
2023	166	165	163	215	710
2024	179				179

* Incluye en el ejercicio un efecto de \$450 del Crédito Mercantil de Finsol Mx.

** Incluye en el 4T un efecto de \$133 del Crédito Mercantil de Finsol Brasil.

Principales puntos durante el roadshow en julio 2017...

1

Modelo de Negocio Único

- Estable y rentable a través de las etapas del ciclo económico
- Conocimiento del segmento y del negocio a través de la experiencia obtenida con millones de créditos originados

2

Balance entre riesgo y crecimiento

- Continúa la inversión en analytics
- Enfoque en negocio donde contamos con mayor experiencia
- Manejo de todas las dimensiones de riesgo

3

Crecimiento en EUA

- Modelo de negocio probado en un mercado objetivo creciente.
- Diversificar portafolio y fortalecer calidad de activos y percepción
- Calificación crediticia futura

4

Eficiencia a través de tecnología

- Migración de operaciones a la nube
- Mayor adopción de tecnologías móviles por parte de los colaboradores y usuarios

1 Modelo de Negocio Único

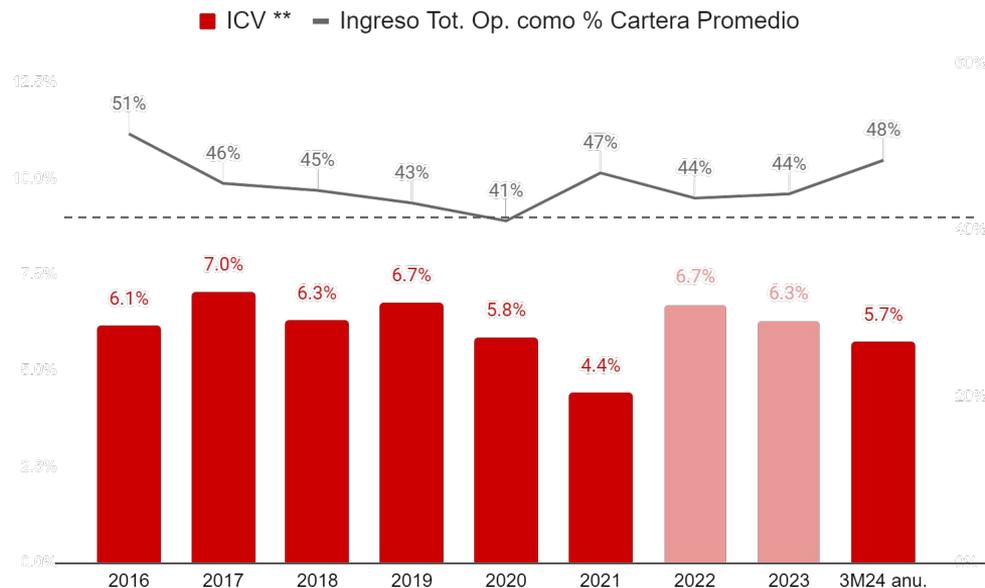
Rentabilidad consistente y baja volatilidad a través de crisis



Nuestra cartera ha generado Ingresos Totales de Operación consistentemente por arriba de 40% anual, incluso a través de la peor etapa de la pandemia.

De igual manera, el ICV ha mejorado gradualmente.

Rentabilidad Consistente y Mejora en Calidad*

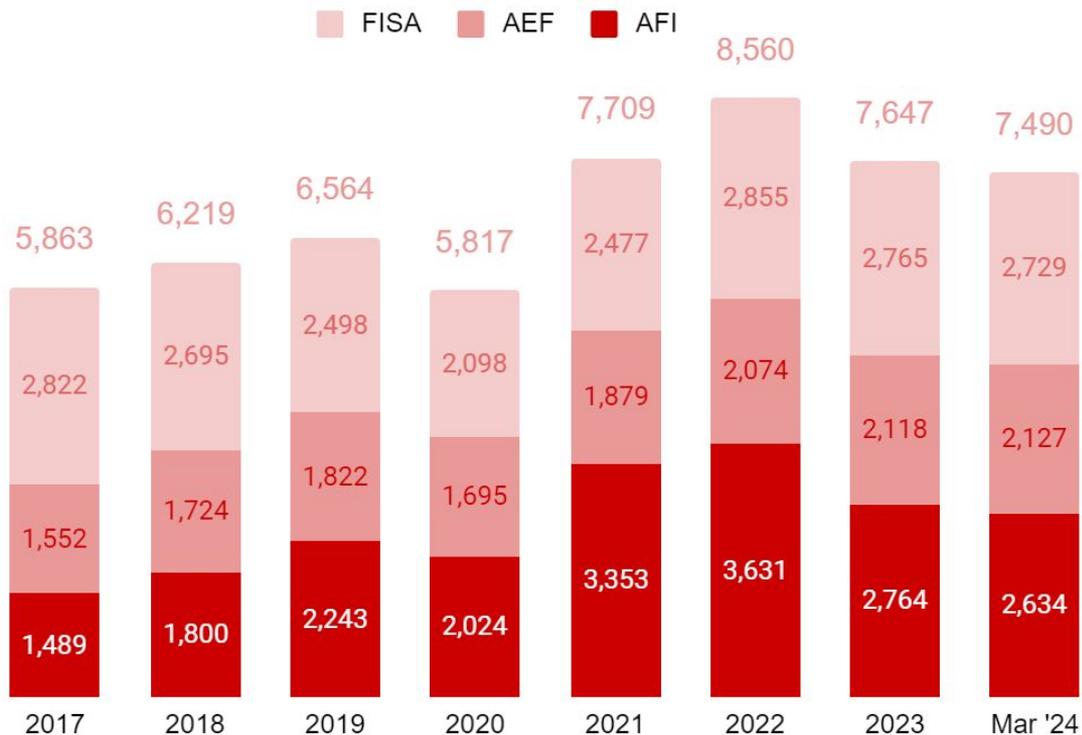


*Consideran el desempeño histórico de las operaciones actuales, Independencia, Apoyo Económico Familiar y Apoyo Financiero Inc.

**ICV - Metodología Legada, basada en días de atraso de 2016 a 2021.

2 Balance entre riesgo y crecimiento

Desempeño de las carteras de México y Estados Unidos



**1T24
vs.
4T20
+22%**

**AFI
1T24 vs
4T20
+30%**

**MEX
1T24 vs
4T20
+28%**

Visión estratégica

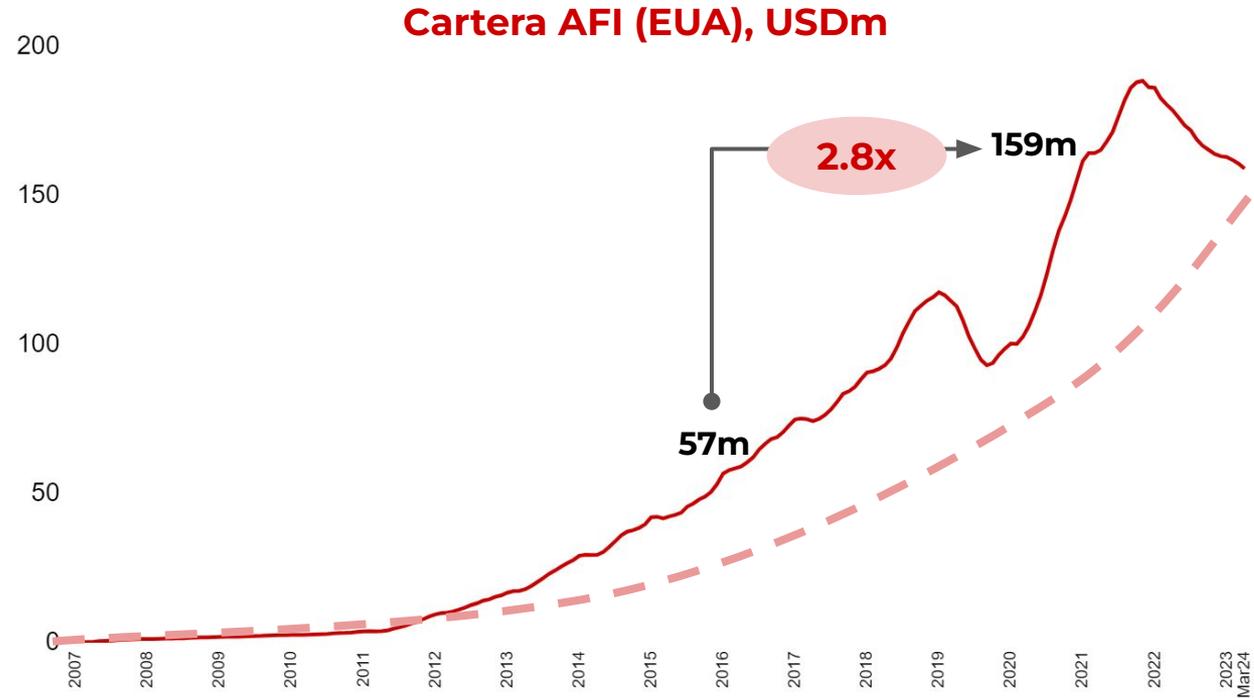
- Los créditos individuales sin garantía pueden lograr eficiencias a través de la transformación digital
- Alineada con nuestra experiencia. Las fuertes habilidades en Análisis de Datos, Gestión de Riesgos y Operación Sistemática son clave para tener éxito
- Existen sinergias importantes entre los negocios de México y Estados Unidos enfocados en el mismo modelo de negocio
- El riesgo de crédito es el principal tipo de riesgo y está adecuadamente valuado y reflejado en nuestro balance general a través de la EPRC. Nuestro estado de resultados es un buen proxy de nuestro flujo de efectivo

Acciones

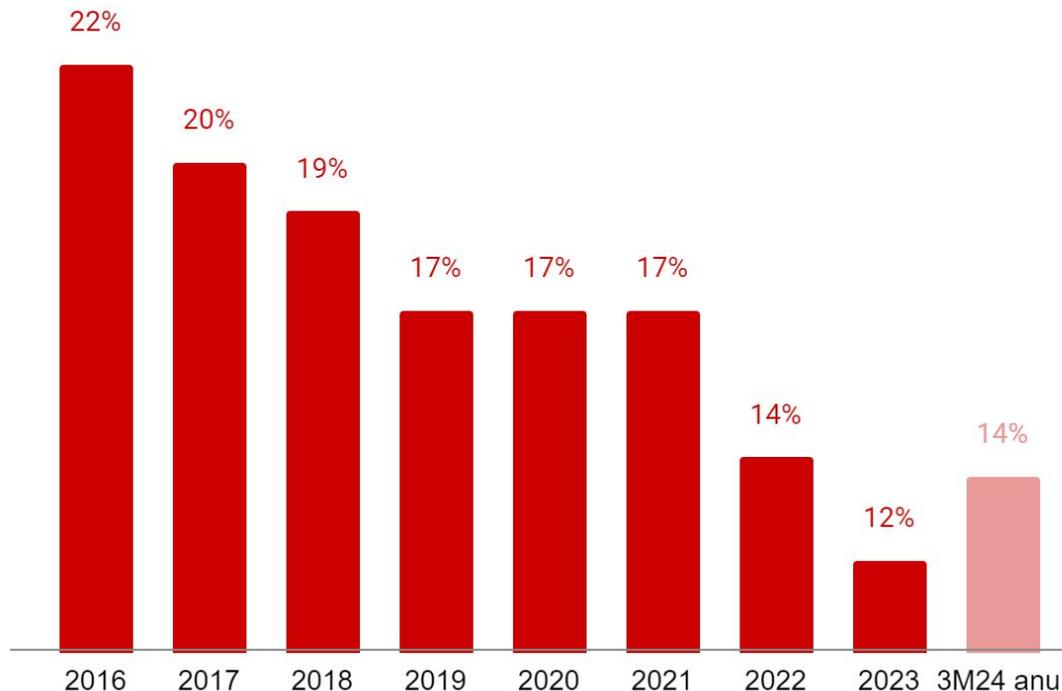
- Inversión continua en habilidades distintivas: equipos de riesgo, análisis y gestión de ciclo de vida
- Centralización de las operaciones de Estados Unidos en México; migración de funciones a México para un mejor balance de talento y costo (Análisis de Datos, Finanzas, y Desarrollo de Software).
- Inversión en transformación digital, con enfoque en tecnología móvil.

3 Crecimiento en EUA AFI ha crecido

- Nuestra cartera de Estados Unidos ha crecido 2.8 veces en los últimos 7 años, a TACC de 15.3%, principalmente en California.
- Mercado hispano no atendido (62 millones) en Estados Unidos., siendo California el mercado más grande.
- Modelo de negocio probado para el crecimiento.
- Oportunidades en eficiencia basadas en escala.
- Presencia en California, Texas y Arizona.



Gastos de Administración y Personal / Cartera Promedio AFI



4 Eficiencia a través de tecnología

La tecnología nos ha permitido hacer más con menos

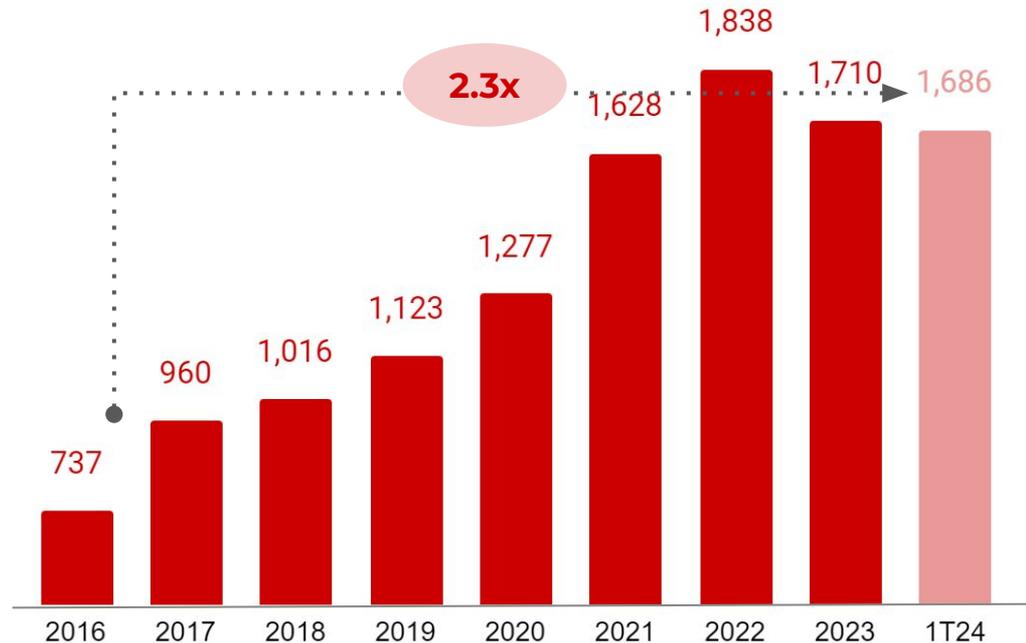
Iniciativas

- Migración de la plataforma de TI a la nube.
- Desarrollo de herramientas móviles para permitir la eficiencia del personal de Servicio al Cliente.
- Herramientas de autoservicio para nuestros clientes.

Resultado

- Nuestra cartera por empleado ha crecido 2.5 veces.
- Esto representa ganancias significativas en eficiencia.

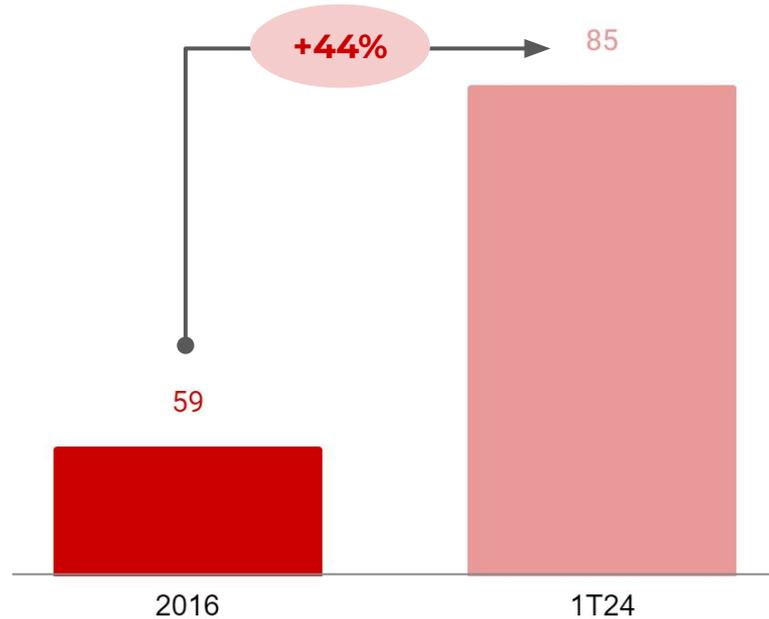
Cartera por Empleado (Miles de MXN)



4 Eficiencia a través de tecnología

La tecnología nos ha permitido hacer más con menos

Originación promedio mensual por empleado (Incluye todos los empleados de FINDEP).
Miles de MXN





FINANCIERA
INDEPENDENCIA^{MR}