



## Presentación de la Compañía

4T24

# 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



**Negocio probado enfocado en un mercado objetivo grande y en crecimiento**



**Altamente rentable y resistente a través de los ciclos económicos**



**Éxito demostrado en el desarrollo tecnológico ágil que rápidamente se traduce en impacto comercial**



**Posicionada para impulsar el crecimiento, lograr mayores eficiencias y ofrecer retornos crecientes**

**30+ Años**

de experiencia en microfinanzas

**Mercados**



### Subsidiarias



**Financiera  
Independencia  
(FISA)**



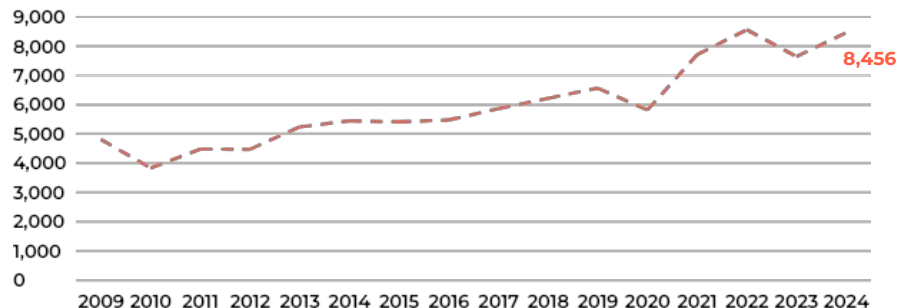
**Apoyo Económico  
Familiar  
(AEF)**



**Apoyo Financiero  
Inc.  
(AFI)**



### Cartera de Crédito (MX\$, mm)



## 4T 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\$ 234 millones**  
(+9% AcA)
- 2 **Efectivo & Equivalentes MX\$ 1,096 millones**  
(+49% AcA)
- 3 **Deuda Neta MX\$ 2,922 millones**  
(-7% AcA)
- 4 **Razón capital-activos 54%**  
(+330 basic points AcA)
- 5 **Cartera de Crédito MX\$ 8,456 millones**  
(+11% AcA)
- 6 **Origenación de Crédito MX\$ 1,160 millones**  
(+5% AcA)
- 7 **ICV (Etapa 3) 5.9%**  
(-40 puntos base AcA)
- 8 **Castigos MX\$ 394 millones**  
(-0.5% AcA)
- 9 **Castigos últimos doce meses (Etapa 3) 18%**  
(-230 basic points YoY)

### Otros Hitos

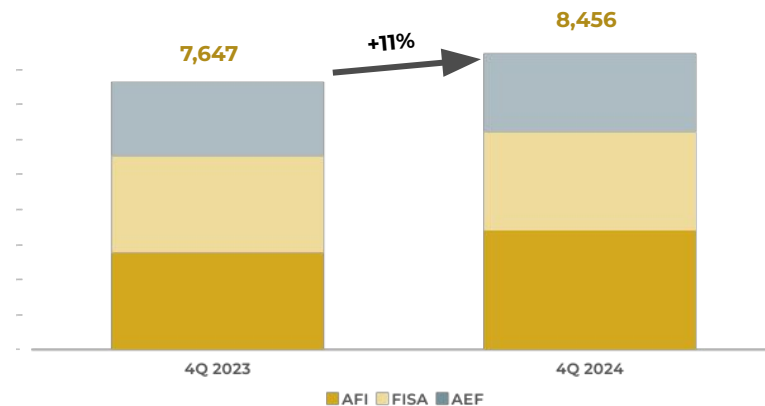
#### Transformación Tecnológica

Apoya los resultados de la  
Compañía

#### Utilidad Neta

El trimestre más alto en la historia  
de la Compañía

### Cartera de Crédito (MX\$, mm)



# Situación Actual

## Balance General Fortalecido



Millones de Pesos	2016	2023	2024	2024 vs. 2016	2024 vs. 2023
Activos Totales	12,155	10,555	11,670	-4%	10.6%
Activos Tangibles	10,568	9,546	10,661	1%	11.7%
Cartera Total	7,448	7,647	8,456	14%	11%
Cartera Total (FISA+AEF+AFI)	5,476	7,647	8,456	54%	11%
Deuda Neta*	6,825	3,142	2,922	-57%	-7%
Capital Total	4,050	5,311	6,258	55%	18%
Capital Tangible	2,463	4,303	5,249	113%	22%
Capital Tangible + EPRC	2,873	5,341	6,355	121%	19%
Capital Tangible / Activos Tangibles	23%	45%	49%	+26pp	+4pp
Capital Tangible / Deuda Neta	36%	137%	180%	+144pp	+43pp
Reservas / Cartera Vencida	100%	217%	221%	+121pp	+4pp

\* Activos Tangibles = Activos Totales - Crédito Mercantil

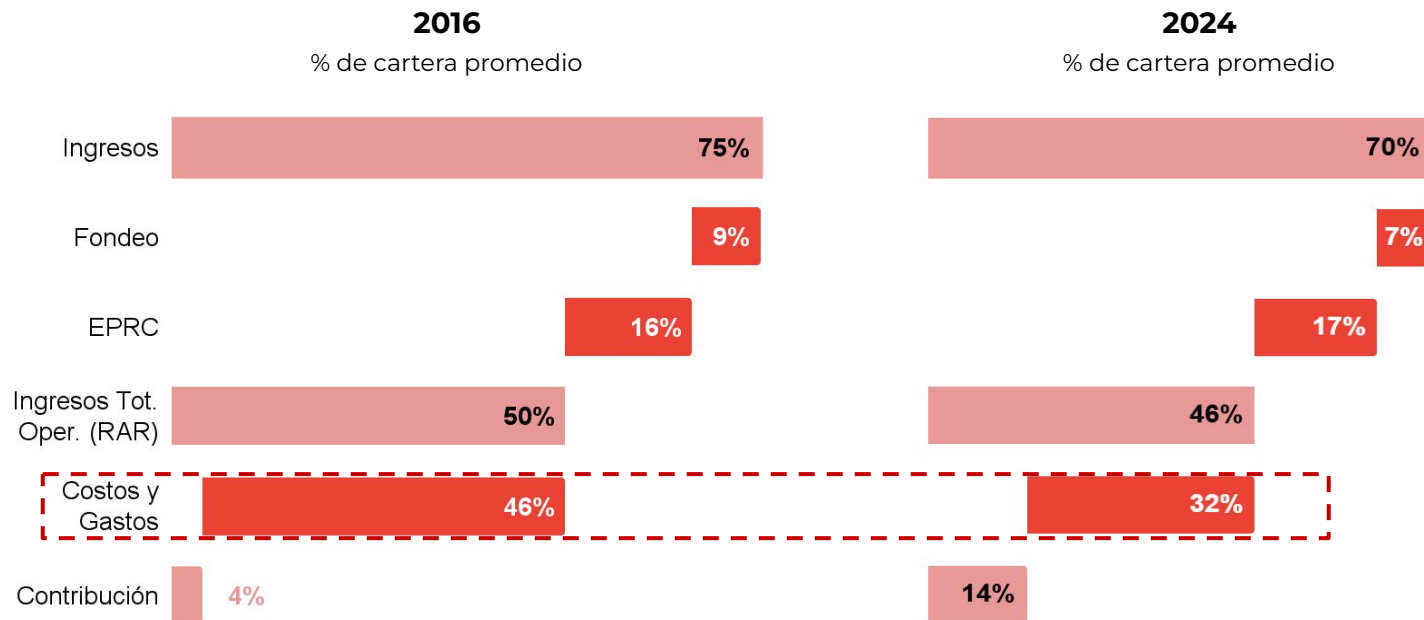
\*\* Deuda Neta = Deuda bursátil + Pasivos Bancarios - Efectivo e Inversiones Temporales

\*\*\* Capital Tangible = Capital Total - Crédito Mercantil

# Situación Actual

## Beneficiándonos de eficiencias operativas

Principales rubros del estado de resultados

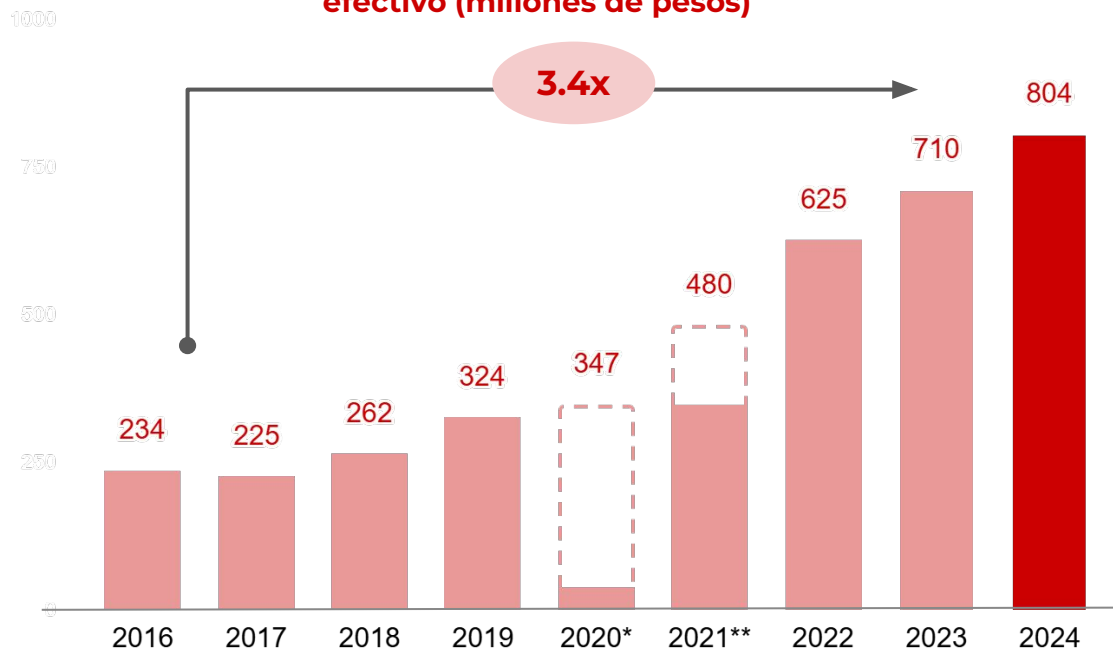


## Situación Actual

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



	<b>1T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>4T</b>	<b>Total</b>
2012	34	(38)	8	(120)	<b>(116)</b>
2013	51	56	66	81	<b>254</b>
2014	101	63	78	76	<b>318</b>
2015	60	39	63	47	<b>209</b>
2016	53	40	81	60	<b>234</b>
2017	68	66	60	30	<b>225</b>
2018	27	82	74	80	<b>262</b>
2019	63	89	76	97	<b>324</b>
2020*	69	(57)	(29)	*53	<b>36</b>
2021**	113	121	121	**123	<b>479</b>
2022	147	151	153	174	<b>625</b>
2023	166	165	163	215	<b>710</b>
2024	179	193	198	234	<b>804</b>

\* 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.



## 1 Modelo de Negocio Único

- Estable y rentable a través de las etapas del ciclo económico y de mercado
- 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

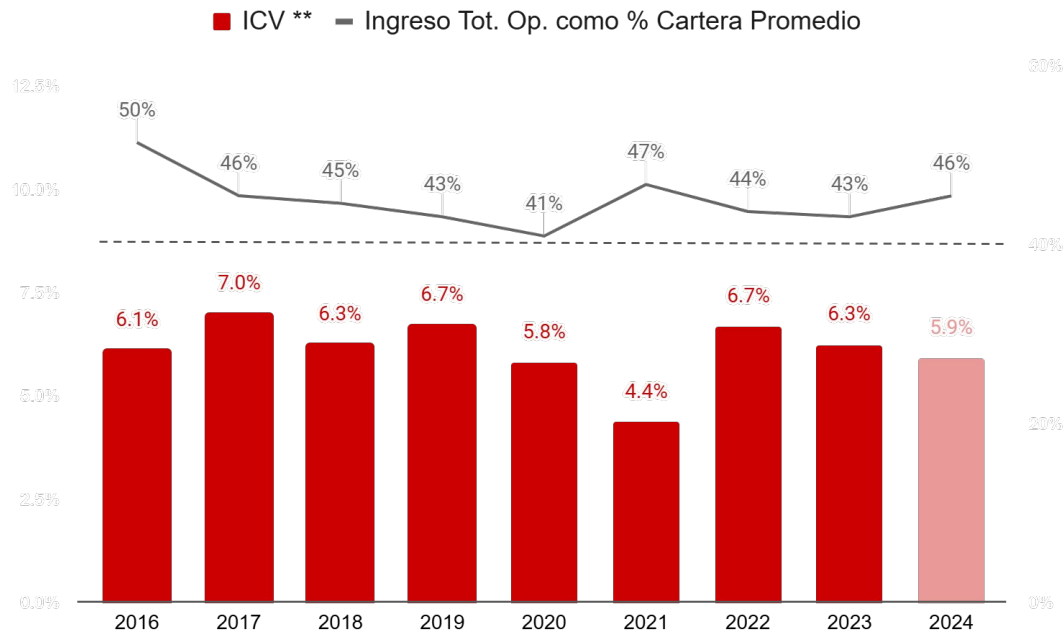
## Rentabilidad consistente y baja volatilidad a través de crisis



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.

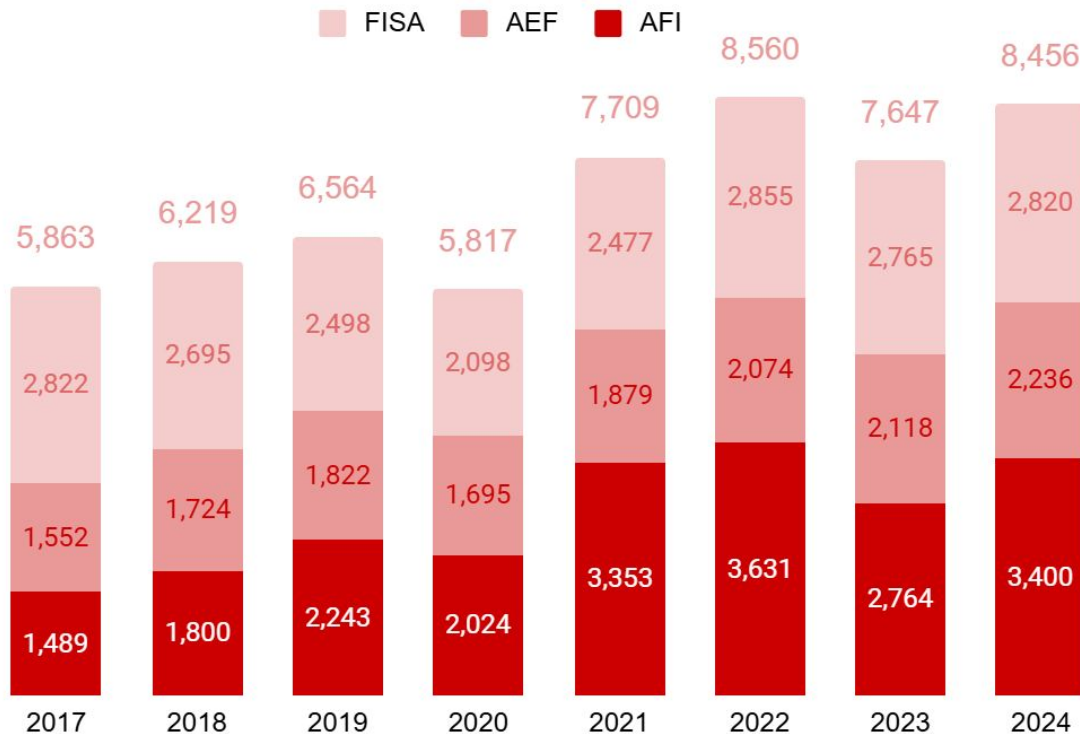
### Rentabilidad Consistente y Mejora en Calidad\*



\*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. Etapa 3 de la CNBV a partir de 2022.

## 2 Balance entre riesgo y crecimiento Desempeño de las carteras de México y Estados Unidos



#### 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

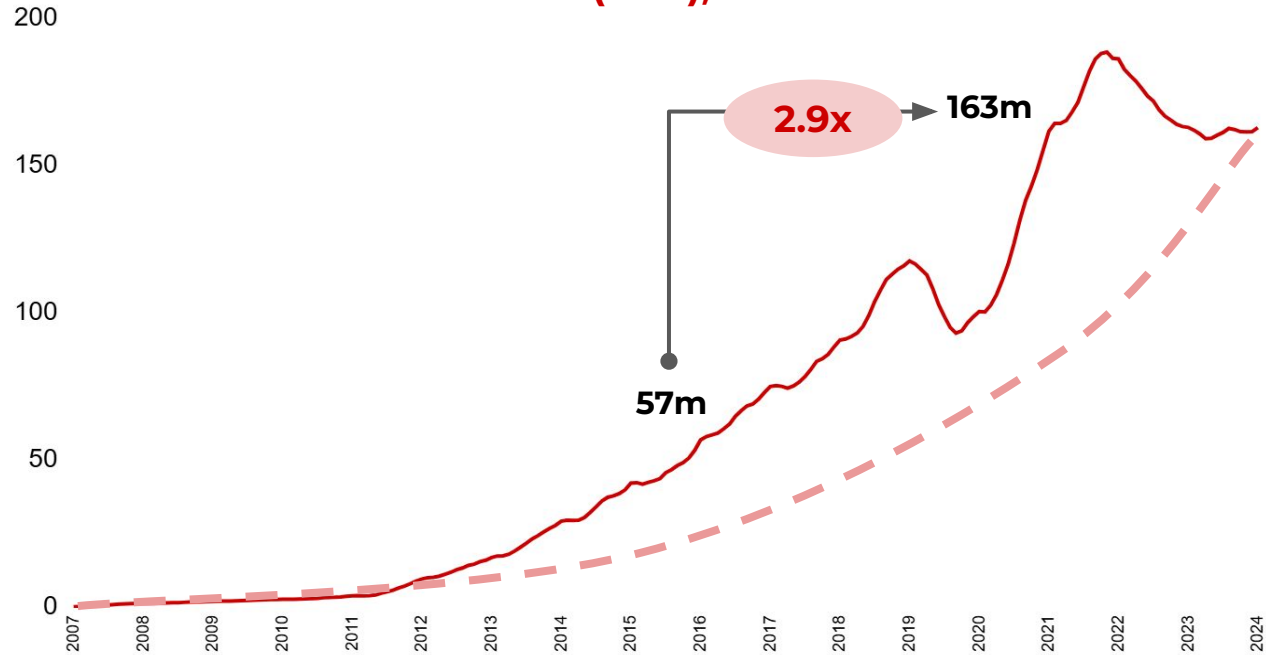
#### Acciones

- 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 2.9 veces desde 2016

- Nuestra cartera de Estados Unidos ha crecido 2.9 veces en los últimos 8 años, a TACC de 14.1%, 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.

**Cartera AFI (EUA), USDm**

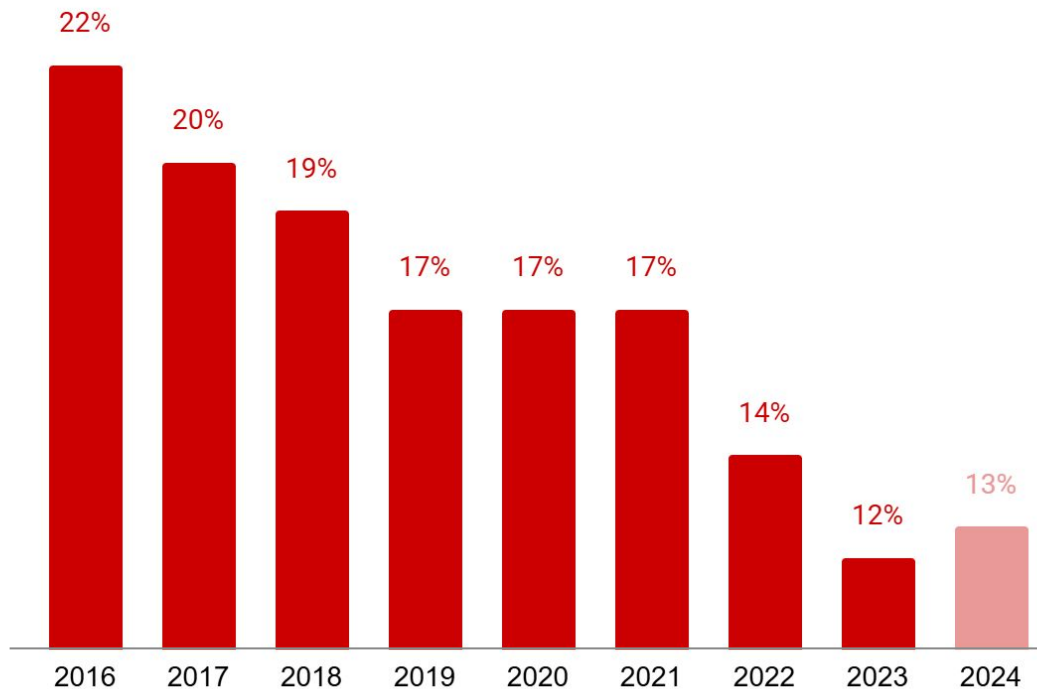


### 3 Crecimiento en EUA

Aumento en el apalancamiento operativo ha generado una eficiencia significativa



*Gastos de Administración y Personal / Cartera Promedio AFI*



## 4 Eficiencia a través de tecnología

### La tecnología nos ha permitido hacer más con menos

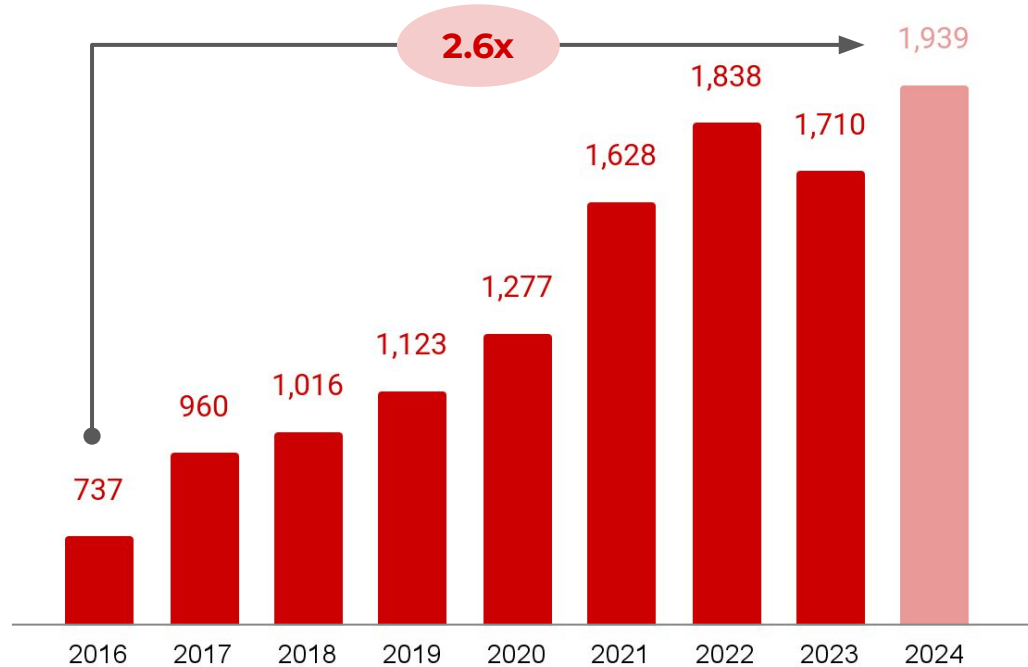
#### Iniciativas

- 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 2.6 veces.
- Esto representa ganancias significativas en eficiencia.

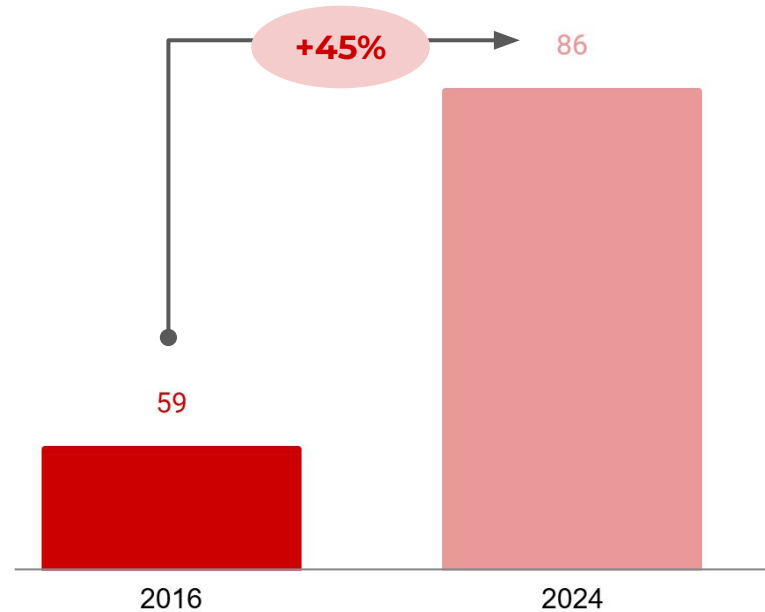
#### Cartera por Empleado (Miles de MXN)



## 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<sup>MR</sup>