Credifamilia CF
Resumen de Resultados 2021- I Trimestre

21 de abril de 2021

Cifras expresadas en COP millones

Estado de Resultados	mar-21	mar-20	Δ COP	Δ %
Ingreso por intereses	12,052	10,682	1,370	12.8%
Costo por intereses	-5,850	-4,944	-907	18.3%
Reexpresión Neta UVR	651	432	219	50.7%
Rendimientos de liquidez	143	238	-95	-39.8%
Margen Neto de Intereses	6,996	6,409	587	9.2%
Utilidad en Subrogación de cartera	71	64	7	10%
Ingreso por comisiones	514	549	-35	-6.4%
Margen Financiero Bruto	7,581	7,022	559	8.0%
Gastos Operacionales y Admón.	-3,672	-3,596	-76	2.1%
Utilidad Antes de Prov./Dep/Amort.	3,909	3,426	483	14.1%
Provisiones	-283	-725	442	-61.0%
Depreciaciones	-18	-33	14	-43.3%
Utilidad Antes de Impuestos	3,608	2,669	939	35.2%
Impuestos	0	0	0	0.0%
Utilidad Neta	**3,608**	**2,669**	**939**	**35.2%**

Estados Financieros Revisados, no auditados.

Balance General	mar-21	mar-20	Δ COP	Δ %
ACTIVOS				
Efectivo y Equivalentes	36,308	23,720	12,587	53.1%
Inversiones	8,501	2,623	5,878	224.1%
Cartera de Créditos Bruta	477,010	430,913	46,097	10.7%
Deterioro Cartera de Crédito	-13,731	-10,400	-3,330	32.0%
Cuentas por Cobrar	8,196	8,020	177	2.2%
PPyE y Otros Activos	984	1,140	-156	-13.7%
Total Activos	517,268	456,015	61,253	13.4%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Obligaciones Financieras	8,256	17,723	-9,467	-53.4%
CDT's	63,823	32,641	31,182	95.5%
Cuentas de Ahorro	56	56	0	0.4%
Bonos	371,137	342,904	28,233	8.2%
Otros Pasivos	7,601	7,244	357	4.9%
Total Pasivos	450,873	400,567	50,305	12.6%
Total Patrimonio	66,395	55,447	10,948	19.7%
Total Pasivos + Patrimonio	517,268	456,015	61,253	13.4%

Estados Financieros Revisados, no auditados.

Resultados 2021- I Trimestre

• **Cartera de créditos:** al cierre del primer trimestre de 2021, Credifamilia alcanzó los COP 477.010 MM de cartera, un crecimiento del 10.7% anual y de 1.9% en el trimestre. La compañía se encuentra enfocada en mantener el crecimiento de su cartera de forma responsable y con una originación cuidadosa.

Alivios: Desde marzo 2020 y acogiéndose a la CE 007 de 2020, la compañía concedió alivios de manera segmentada a 4.033 clientes (29.1% de la cartera). A la fecha, el 86% de estos clientes ya ha normalizado el pago de sus obligaciones y el número de solicitudes de alivios se redujo un 97%. Pese a la dificultades asociadas con la pandemia, el comportamiento del recaudo presenta notables mejorías, principalmente por el enfoque en la gestión de cobranza digital y cercanía con los clientes.

• **Margen Neto de Intereses:** El incremento en el MNI (+9.2%) se ha visto favorecido por el crecimiento de la cartera y el enfoque de la compañía en el fondeo a tasas competitivas. Simultaneamente, el proceso de recuperación económica nacional ha derivado en mayores ingresos por reexpresión y ha permitido que la compañía pueda empezar a realizar inversiones con sus excedentes de liquidez para optimizar el rendimiento del efectivo.

• **Utilidad Neta:** el crecimiento del 35.2% de la utilidad acumulada a cierre del primer trimestre del año, se pudo alcanzar por varias razones: a) Un gasto controlado que crece en menor proporción a la cartera (2.1% vs 10.7%); b) menor deterioro de cartera gracias a la eficiente gestión de cobro, la administración adecuada de los alivios y c) una planificación eficiente de las provisiones adicionales en el marco de la CE 022 de 2020.

• **Calidad de cartera:** Para el 1Q de 2021, Credifamilia cerró su indicador de calidad de cartera (calificada en B, C, D y E) en 5,07%; Si bien es un indicador alto en comparación al presentado tradicionalmente por la compañía, este obedece a la dinámica del mercado por las dificultades económicascon motivo de la pandemia. Pese a esto, se mantiene por debajo del observado en el año en el total de instituciones financieras (13.1%) y de las Compañías de financiamiento (11.5%) [1].

• **Provisiones:** El costo de riesgo[2] se situó en 0.06%, -11 pbs versus mar 2020 y -93 pbs versus el indicador presentado en dic 2020. La notable mejoría se debe a la recuperación de provisiones por la normalización en el comportamiento de pago de clientes y por el reintegro de provisiones adicionales. A cierre 1Q se mantienen COP $1,233 MM de provisiones adicionales en balance; lo anterior, en el marco de la gestión del riesgo de crédito (CE 022 de 2020) y como medida conservadora frente a posibles contingencias en el marco de la coyuntura actual.

1. Cálculos propios cifras Superintendencia financiera, Informes de Evolución de cartera de créditos Enero 21
2. Gasto en provisión al IV Trimestre 2020 / Cartera Promedio
3. Utilidad acumulada / Promedio del patrimonio
4. Utilidad acumulada/ Cartera Promedio
5. Gastos Operacionales acum IV Trimestre 2020 / Cartera Promedio
6. Solvencia total, mínimo regulatorio 9%

Resultados 2021- I Trimestre

• **Fondeo**: El producto **CDT Digital** continúa con un importante crecimiento que ha permitido un incremento del 95.5% en el saldo de CDTs en los últimos 12 meses. Este producto ha captado cerca de COP 16.000 MM en lo corrido del año, alcanzando un crecimiento del 118.3% versus 1Q 2020. Esto se logra gracias al fortalecimiento de la estrategia digital y al entendimiento de las necesidades de los clientes otorgando además con el producto una alternativa de inversión rentable, segura y de fácil acceso con la mejor calificación de corto plazo. Adicional a los CDTs, la compañía mantiene los Bonos Hipotecarios y ha renovado líneas de crédito que se ajustan a las características del activo.

• **Indicadores:** Compartimos la evolución de los principales indicadores de la compañía. Destacamos el aumento del indicador de solvencia con la entrada en vigencia de los estándares de Basilea III y la mejoría del indicador de eficiencia con lo que los gastos han bajado un 9.9% como proporción de la cartera.

	mar-20	mar-21	Δ
ROE[3]	19.58%	22.17%	13.2%
ROA[4]	2.52%	3.05%	21.0%
Eficiencia[5]	3.55%	3.20%	-9.9%
Solvencia[6]	20.45%	40.78%	99.4%

Lo que viene…

• **Continuamos con la prevención en la coyuntura actual:** Como se ha hecho desde el inicio de la coyuntura en 2020 se continuará acompañando y haciendo seguimiento riguroso al comportamiento de pago de los clientes. La compañía considera que gracias a la recuperación y normalización del recaudo; la constitución de provisiones adicionales no será necesaria en el segundo trimestre del año. Se seguirá con el enfoque en cobranza garantizando el mejor comportamiento posible en los hábitos de pago de clientes aliviados y no aliviados, así como también en el análisis cuidadoso para la originación de créditos ante la coyuntura económica.

• **Enfoque en lo digital:** Seguiremos enfocados en la consolidación de la estrategia digital en todos los productos y procesos de la compañía para mantenernos competitivos en la situación actual y ser líderes en transformación digital. Continuaremos con la digitalización del proceso de legalización con lo que se reducirán considerablemente los tiempos y costos por traslados de nuestros clientes.

• **Nuevos productos:** Continuando la senda de innovación y diversificación de sus fuentes de generación de ingresos, en los próximos meses Credifamilia presentará al mercado un producto de crédito comercial que brindará beneficios extraordinarios a las constructoras. ¡Espéralo!

Más Información: https://cdt.credifamilia.com
https://credifamilia.com

Información: Santiago Herrera Triana- saherrera@credifamilia.com/ Miguel Becerra Montañez - mabecerra@credifamilia.com / Carlos Andres Ruales - caruales@credifamilia.com
Calle 73 No. 7 – 78 Bogotá, Colombia / Teléfono (+571) 605 0400 Ext. 1101 – 1102 - 1104
www.credifamilia.com