

Credifamilia CF

Resumen de Resultados Cierre 2020

02 de Febrero de 2021

Estado de Resultados	Dec-20	Dec-19	Δ COP	Δ %
Ingreso por intereses	45,033	38,435	6,598	17.2%
Costo por intereses	-22,156	-19,031	-3,125	16.4%
Reexpresión Neta UVR	741	543	198	36.5%
Rendimientos de liquidez	2,013	1,943	70	3.6%
Margen Neto de Intereses	25,630	21,890	3,741	17.1%
Utilidad en Subrogación de cartera	244	-12	257	-2058%
Ingreso por comisiones	2,188	1,981	207	10.5%
Margen Financiero Bruto	28,063	23,858	4,205	17.6%
Gastos Operacionales y Admón.	-13,562	-13,317	-245	1.8%
Utilidad Antes de Prov./Dep/Amort.	14,501	10,541	3,959	37.6%
Provisiones	-4,372	-1,736	-2,636	151.8%
Depreciaciones	-119	-124	5	-3.9%
Utilidad Antes de Impuestos	10,009	8,681	1,328	15.3%
Impuestos	0	0	0	0.0%
Utilidad Neta	10,009	8,681	1,328	15.3%

Estados Financieros Revisados, no auditados.

Resultados Cierre 2020

• **Cartera de créditos:** En 2020 Credifamilia cerró sus estados financieros con una cartera de créditos de COP \$468.138 MM, un crecimiento del 14.4% vs el cierre del año anterior. Este crecimiento de cartera se da en medio de un mercado de financiación de vivienda que decreció 22.06% en los desembolsos para adquisición de vivienda¹ en 2020. La compañía realizó los esfuerzos necesarios para una originación responsable buscando dar la posibilidad de adquirir vivienda a más familias aún en medio de la situación generada por la pandemia.

Alivios: Desde marzo y acogidos a la CE 007 de 2020, la compañía concedió alivios de manera segmentada a 4.033 clientes (29.1% de la cartera). A cierre de 2020, el 82.1% de estos clientes había normalizado el pago de sus obligaciones y sólo continuaban 21 clientes con alivios. Pese a la dificultades asociadas con la pandemia, el comportamiento de la cartera presenta notables mejoras, principalmente por el enfoque en la gestión de cobranza digital y cercanía con los clientes.

• **Margen Neto de Intereses:** El incremento en el MNI (+17.1%) no sólo se vio favorecido por el crecimiento de la cartera sino también por una eficiente gestión del fondeo. La compañía se enfocó en atraer recursos a tasas competitivas sin perder de vista la intermediación. Asimismo, la gestión eficiente en inversiones de recursos líquidos permitió generar rendimientos competitivos.

• **Utilidad Neta:** La compañía logró cumplimiento de su objetivo en utilidad incluso con la constitución de provisiones adicionales (detalle más adelante). Este resultado se pudo alcanzar por: a) el aumento de los ingresos por comisiones favorecidos por mayores eficiencias en el proceso de legalización; b) un gasto controlado que crece en menor proporción al crecimiento de la cartera (1.8% vs 14.4%); y c) una planificación eficiente de las provisiones adicionales en el marco de la CE 022 de 2020.

• **Calidad de cartera:** Para el 4Q de 2020, la compañía cerró en su indicador de calidad de cartera (calificada en B, C, D y E) en 4,20%; esto es una desmejora del indicador de 1.49% en el año. El deterioro obedece a los retos en la dinámica del pago de los créditos, dadas las dificultades económicas ocasionadas por la pandemia. Pese a esto se mantiene por debajo del promedio histórico observado en las demás instituciones financieras (4.49%).

• **Provisiones:** El costo de riesgo² se situó en 1% (+54 pbs vs Dic 2019). Este aumento se debe a la constitución de provisiones adicionales para soportar eventuales desmejoras en la cartera. (Al cierre se mantenían COP \$1,481 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 la incertidumbre presentada por la coyuntura nacional y sus posibles efectos en el comportamiento de pago.

1. Cálculos propios con cifras de la Superintendencia financiera, formato 088. Incluye desembolsos VIS y No VIS

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%

Balance General	Dec-20	Dec-19	Δ COP	Δ %
ACTIVOS				
Efectivo y Equivalentes	24,693	15,112	9,582	63.4%
Inversiones	12,320	18,344	-6,025	-32.8%
Cartera de Créditos Bruta	468,138	409,272	58,865	14.4%
Deterioro Cartera de Crédito	-13,481	-9,722	-3,759	38.7%
Cuentas por Cobrar	8,374	7,188	1,186	16.5%
PPyE y Otros Activos	350	865	-515	-59.5%
Total Activos	500,394	441,059	59,335	13.5%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Obligaciones Financieras	8,553	4,490	4,063	90.5%
CDT's	45,661	30,421	15,241	50.1%
Cuentas de Ahorro	56	62	-6	-9.9%
Bonos	375,985	346,495	29,490	8.5%
Otros Pasivos	7,351	6,813	538	7.9%
Total Pasivos	437,606	388,281	49,326	12.7%
Total Patrimonio	62,788	52,778	10,009	19.0%
Total Pasivos + Patrimonio	500,394	441,059	59,335	13.5%

Estados Financieros Revisados, no auditados.

Resultados Cierre 2020

• **Fondeo:** Celebramos la consolidación del producto CDT Digital que nos permitió captar mas de COP 31.000 MM durante 2020 alcanzando un crecimiento del 50.1%. Este producto se consolida como otra importante fuente de fondeo y como una alternativa de inversión rentable y segura con la mejor calificación de corto plazo para los clientes. Adicional a los CDTs, la compañía cuenta con Bonos Hipotecarios y líneas de redescuento que le permiten mantener calzado su activo. Durante el año, se realizó exitosamente la emisión del cuarto lote de Bonos Hipotecarios VIS 2017 con garantía de la Nación de manera 100% virtual.

• **Indicadores:** Compartimos la evolución de los principales indicadores de la compañía. Credifamilia ha venido fortaleciendo su capital mediante la constitución de reservas y la no repartición de utilidades como mecanismo para fortalecer a la compañía durante la crisis generada por la pandemia. Adicional a esto, queremos destacar el resultado en el indicador de eficiencia que mejoró notablemente versus el año anterior. La cifra de este indicador se alcanzó gracias a los controles implementados y el esfuerzo de los colaboradores a todos los niveles de la compañía para maximizar la efectividad.

	2019	2020	Δ %
ROE ³	17.75%	17.36%	-2.20%
ROA ⁴	2.10%	2.21%	5.24%
Eficiencia ⁵	3.25%	2.90%	-10.77%
Solvencia ⁶	18.85%	18.91%	0.32%

Lo que viene...

• **Continuamos con la prevención en la coyuntura actual:** Tal y como se llevó a cabo durante 2020, Credifamilia continuará con el acompañamiento al comportamiento de pago de los clientes. La compañía considera que la constitución de provisiones adicionales no será necesaria para el primer trimestre de 2021 tras la reactivación de los pagos esperados y el nivel adecuado de provisiones ya constituidas. 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 y transformación digital en productos del activo y del pasivo para mantenernos competitivos en la situación actual.

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