

Informe Anual del Director General 2024

Crediclub, SA de CV, SFP

Abril 30, 2025

En 2024 logramos uno de los hitos más grandes en nuestra historia, concretamos la ronda de inversión por un monto de 80 millones de dólares, en la cual participaron el fondo internacional más grande del mundo enfocado al consumo, *LCatterton*, y el *International Finance Corporation (IFC)*, miembro del Banco Mundial. Con esta inversión buscamos expandir nuestra oferta de productos digitales a todos los mexicanos, mejorar las capacidades tecnológicas y fortalecer el posicionamiento de Crediclub como una empresa líder en finanzas digitales de impacto.

También, durante 2024 logramos desplegar de manera exitosa un modelo operativo sin sucursales, con créditos que se originan de forma completamente digital y aprobados en menos de un segundo.

Gracias a esto, entre otras estrategias implementadas para un adecuado control de morosidad y gasto administrativo, Crediclub logró mejorar su productividad, calidad crediticia y rentabilidad. El índice de morosidad cerró en 3.2% (4.5% en 2023), mientras que el ROA operativo fue de 1.1% al término del 2024 (0.5% para 2023), y el ROE operativo fue de 5.1% vs 2.5% al cierre de 2023. Por su parte, el índice de capitalización se ubicó muy fortalecido en un nivel de 497.8% al término de 2024 vs 176.6% de 2023.

A continuación, se detallan éstos y algunos otros factores de naturaleza cuantitativa:

Intereses, comisiones y tarifas.

Al cierre de 2024 los ingresos por intereses fueron de \$2,327.7 mdp, ligeramente menor a los \$2,334.2 mdp al término de 2023. El movimiento es explicado por una menor cartera de crédito en comparación del año anterior para no presionar el nivel de capitalización, lo cual generó una disminución de 2.6% en el ingreso proveniente del portafolio, aunque una mayor acumulación de efectivo apoyó el rendimiento obtenido de disponibilidades e inversiones en valores, donde el ingreso por este rubro aumentó 65.2%.

Margen Financiero y Resultado por intermediación.

Los gastos por intereses mostraron un incremento de 14.4% vs 2023. El aumento se debe principalmente a un mayor número de depósitos los cuales crecieron 8.9% en el último año, donde las inversiones a plazo

aumentaron su saldo en 12.6%. Derivado a esto, el margen financiero es 5.0% menor al generado en 2023. La relación de margen financiero a ingreso por interés para 2024 y 2023 es de 71.9% y 75.5% respectivamente. Por otra parte, debido al alto volumen de liquidez generado, Crediclub comenzó en 2024 a invertir su efectivo en instrumentos gubernamentales, comprados de manera directa, los cuales al cierre del año mantienen un valor de \$1,704.1 mdp. Como parte del resultado de la operación, Crediclub reconoció \$13.6 mdp como resultado por intermediación, resultado por valuación razonable de los títulos a negociar.

Fuentes internas y externas de liquidez.

Las fuentes de financiamiento aprobadas por el Consejo de Administración de Crediclub son las siguientes:

1. Capital propio.
2. Depósitos de dinero a la vista y a plazo del público ahorrador.
3. Emisión de títulos de crédito, en serie o en masa.
4. Préstamos y créditos de instituciones de crédito nacionales o extranjeras, fideicomisos públicos y organismos e instituciones financieras internacionales, de sus proveedores nacionales y extranjeros, afianzadoras, aseguradoras y afores, así como de instituciones financieras extranjeras.

Crediclub ha solidificado y crecido sus fuentes de financiamiento. Al cierre de diciembre 2024 y 2023 se mantienen las siguientes líneas de crédito:

Líneas de Crédito (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada		Línea de Crédito Disponible	
	2024	2023	2024	2023
Banca Desarrollo	690.0	690.0	340.0	314.4
Fondo Internacional	0.0	188.0	0.0	63.6
Total	690.0	878.0	340.0	378.0

Los préstamos han sido contratados con Nacional Financiera, S.N.C., Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y en junio 2024 se liquidó el préstamo que se mantenía con el fondo internacional responsAbility Investments AG.

SuperTasas.com es la marca bajo la cual se opera la cartera de captación y sigue siendo la principal fuente de fondeo de la institución.

A continuación, se muestra la composición de la mezcla de fondeo:

Distribución por Fuente de Fondeo	2024	2023
Captación de Depósitos	91.6%	87.4%
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	8.4%	12.6%
Títulos de Crédito	0.0%	0.0%

La distribución de pasivo por tasa fija y variable es la siguiente:

Distribución de Fondeo por Tipo de Tasa (millones de pesos)	Monto	
	2024	2023
Tasa Fija	2,968.7	2,731.0
Tasa Variable	1,233.3	1,314.6
Total	4,202.0	4,045.6

La proporción de deuda a tasa fija mostró un aumento al pasar de 67.5% en 2023 a 70.7% al cierre de 2024, debido al aumento en captación de depósitos que pagan tasas fijas durante el periodo de inversión.

Gastos de operación

En base al plan de eficiencias operativas ejecutado a partir de septiembre de 2023 que implicaba un modelo operativo digital y un mayor enfoque en el *core business*, se obtuvo una disminución en los gastos administrativos de 2.0% al 2024.

El gasto *core* o gasto recurrente del negocio representa el 85.4% del gasto total (78.9% al 2023). Para el cierre de 2024, la relación de gasto operativo *core* entre cartera promedio fue de 28.3% (33.1% gasto total) y para el 2023 fue de 26.4% (33.4% gasto total).

Calidad Crediticia

Las medidas implementadas para el control de cartera durante el cierre de 2023 han llevado a mejorar la calidad, con lo cual las colocaciones mensuales a partir de enero 2024 se ubicaron en niveles objetivo no observados desde hace más de 2 años.

Al cierre de 2024 el índice de morosidad de Crediclub fue de 3.2%, gran mejoría respecto al cierre de 2023 que fue 4.5%.

Principales rubros del balance general

Los activos mostraron un incremento de 22.8% al cierre de 2024 con respecto a diciembre del año pasado, llegando a \$6,365.6 mdp donde el 46.5% lo compone la cartera de crédito neta. La segunda partida más significativa del activo son las disponibilidades conformando el 38.5% del activo, las cuales crecieron 65.1% debido al evento de capitalización de la compañía por un monto de \$971.9 mdp.

En cuanto a la diversificación del portafolio de crédito, la unidad de negocios personales representa la mayor proporción con 90.8%, seguido por el producto PyME con 9.0% y el resto para créditos al consumo (0.2%). La cartera de crédito total presenta una disminución de 3.8% en el último año debido a una menor concentración en la cartera de crédito PyME.

El rubro de pasivos llegó a un nivel de \$4,358.4 mdp al finalizar el 2024, representando un incremento de 4.2% respecto 2023, los cuales se encontraban en \$4,184.5 mdp. El 88.3% de los pasivos de Crediclub lo compone la captación de depositantes, que ha mostrado un aumento de 8.9% en los últimos 12 meses.

Al cierre de 2024 y cierre de 2023 no se cuenta con certificados bursátiles en circulación.

Al cierre del cuarto trimestre 2024 Crediclub duplicó su capital contable a \$2,007.2 mdp debido al evento de capitalización realizado, lo cual ocasionó un incremento en el capital social de la compañía, la creación de la cuenta de prima en venta de acciones y la cancelación de la cuenta de aportaciones para futuros aumentos de capital, en la cual se mantenía la aportación de capital realizada en octubre 2023 por \$174.8 mdp.

Fondo de Reserva

De conformidad con el artículo 13 de la LACP, el fondo de reserva se integra por lo menos con el 10% de las utilidades del ejercicio social hasta alcanzar un monto equivalente a por lo menos el 10% del capital contable de la Sociedad, el monto es de \$75.8 mdp para 2024 y \$75.7 mdp para 2023.

Políticas de Tesorería

Las principales políticas que rigen la tesorería de la empresa son las siguientes:

- Las operaciones de Tesorería se deben realizar con la mayor eficiencia, eficacia, oportunidad, claridad y transparencia, debiendo dejar debida constancia de las labores efectuadas.
- Se deben mantener controles internos permanentes para asegurar los bienes de la Institución.
- Se debe llevar un control efectivo y permanente del saldo de las cuentas de cheques e inversiones de la Institución, que permita atender debidamente las necesidades de efectivo que se presenten o las de inversión de excedentes de tesorería.
- El personal del área de Tesorería debe buscar las tasas más convenientes en función al mercado y a las necesidades de la Institución para la inversión de excedentes, cumpliendo siempre con la restricción de invertir en papel gubernamental autorizado para las sociedades financieras populares (“SOFIPO” o “SFP’s”).
- Toda salida de recursos debe ser mediante transferencia electrónica, orden de pago, o con cheque, el cual debe ser nominativo y debe estar respaldado con los comprobantes correspondientes que reúnan los requisitos fiscales.
- Los cheques deben ser firmados por los funcionarios facultados.
- Las chequeras, pagarés y documentación referente a instituciones bancarias y de inversión deben estar bajo custodia y resguardo del área de Tesorería.

La totalidad de las operaciones activas y pasivas se encuentran en moneda nacional, por lo que Crediclub no tiene exposición al riesgo cambiario, además de no contar con operaciones en instrumentos financieros derivados.

Para el cálculo de los diversos indicadores financieros anualizados anteriormente mencionados, se consideró en el denominador información promedio de los últimos cinco trimestres.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 Crediclub no cuenta con transacciones relevantes registradas fuera del balance general o estado de resultados.

Monto y destino de los recursos prescritos a favor del patrimonio de la beneficencia pública

Dado que no contamos con el tiempo marcado en las disposiciones para tal fin, no hemos destinado recursos a favor del patrimonio de la beneficencia pública.

Aspectos cualitativos

En relación con los aspectos cualitativos del desarrollo de la empresa, se dieron avances importantes, como los son:

- Ratificación de la calificación de emisor por Moody's Local México en moneda local a largo plazo A+.mx con perspectiva estable, esto debido a su alta capitalización, sólido financiamiento y alta liquidez.
- Por doceavo año consecutivo, Crediclub fue galardonada como una de “Las Mejores Empresas Mexicanas” reconocimiento otorgado por Deloitte, Banamex y el ITESM debido a la excelente gestión en negocios.
- Crediclub abrió su primer “Crediclub Café” un espacio de coworking gratuito, con acceso a talleres y conferencias de salud financiera.
- Implementamos un modelo operativo completamente digital y sin sucursales físicas, ahorrando más de 2 millones de hojas de papel al mes, contribuyendo de manera significativa al cuidado del medio ambiente.
- Somos una de las empresas financieras de más rápido crecimiento en Latinoamérica. *El Financiamiento* nos ha incluido en su ranking de las 500 empresas con mayor crecimiento en América.
- Otorgamos 569 mil créditos a microempresarias durante 2024, representando \$14,292 mdp. El 93.0% de los clientes son microempresarias.

Conclusiones

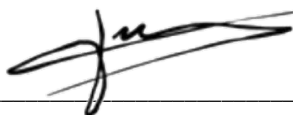
- Crediclub se encuentra fortalecida en todos los aspectos, capitalización, rentabilidad, liquidez, gobierno corporativo; cuenta con los elementos necesarios para alcanzar los objetivos de crecimiento y seguir consolidando su oferta de productos, entre los que se encuentran nuevos productos de ahorro, tarjetas de crédito y débito.
- Contamos con las mejores calificaciones crediticias para una Sofipo en México lo que refleja nuestra solidez financiera y la alta calidad de nuestros procesos.
- Fuimos la Sofipo con mayor utilidad operativa en el año, con una utilidad de \$60.1 mdp vs \$21.5 mdp alcanzados en 2023, generando un ROE operativo para los años 2024 y 2023 de 5.1% y 2.1% respectivamente.

- El 2025 será un año en el que Crediclub buscará retomar el ritmo de crecimiento rentable que siempre la ha caracterizado, apoyando a más familias mexicanas por medio de productos de alto valor que ayuden a mejorar la calidad de vida en sus hogares.

El suscrito manifiesto bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de mis funciones, preparé la información relativa a CREDICLUB, S.A. DE C.V., SFP., contenida en el presente informe anual, la cual a mi leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Sin más por el momento quedo a sus órdenes.

Atentamente,



CREDICLUB, S.A. de C.V., S.F.P.
Lic. Juan Francisco Fernández Villalón
A 30 de abril de 2025

Anexo al Informe Anual del Director General 2024

RESUMEN DE BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos)

	2024	2023	Var. %
Activo	6,365.6	5,181.9	22.8%
Disponibilidades	747.3	1,484.9	-49.7%
Inversiones en Valores	1,704.2	0.0	-
Cartera de crédito total	3,103.4	3,225.3	-3.8%
EPRC	140.3	194.3	-27.8%
Otras cuentas por cobrar	245.1	59.5	312.1%
Impuestos y PTU diferidos	246.6	270.4	-8.8%
Inmuebles, mobiliario y eq	68.0	76.3	-10.9%
Otros activos	391.3	259.8	50.6%
Pasivo	4,358.4	4,184.5	4.2%
Captación tradicional	3,849.8	3,536.6	8.9%
Préstamos bancarios	352.2	508.9	-30.8%
Otras cuentas por pagar	156.4	138.9	12.5%
Capital contable	2,007.2	997.4	101.2%
Capital contribuido	1,339.6	367.6	264.4%
Fondo de reserva	75.8	75.7	0.2%
Otros resultados integrales	-1.3	-6.0	-78.2%
Res. ejercicios anteriores	559.9	558.8	0.2%
Resultado neto	33.2	1.3	-

RESUMEN DE ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años que terminaron al 31 de diciembre 2024 y 2023

(Cifras en millones pesos)

	2024	2023	Var. %
Ingresos por intereses	2,327.70	2,334.20	-0.3%
Gastos por intereses	653.3	570.9	14.4%
MARGEN FINANCIERO	1,674.40	1,763.30	-5.0%
EPRC	595.4	690.8	-13.8%
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	1,079.00	1,072.50	0.6%
Otros ingresos (egresos) de la operación netos	3.9	-7.3	152.6%
Gastos de administración y promoción	873.3	823.6	6.0%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN ANTES DE INV	209.6	241.5	-13.2%
Gastos de inversión	149.5	220	-32.1%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	60.1	21.5	179.5%
Impuestos a la utilidad	26.9	20.2	33.1%
RESULTADO NETO	33.2	1.3	-

Indicadores de rentabilidad:

