





Somos una sociedad financiera no bancaria regulada en Nicaragua, enfocada en agregar valor a pequeñas y medianas empresas, y trabajadores informales y formales desde 2015.

Ofrecemos soluciones financieras innovadoras, sencillas y responsables que promueven el crecimiento sostenible de nuestros clientes, socios y colaboradores en los mercados donde operamos.

credex



redco

Soluciones en cobranza

MENSAJE DEL CEO



Yamil Zeledón de la Llana, MBA

Ya estamos en el inicio de otro año y 2022 no ha sido un año sin retos. Han transcurrido casi tres años desde el inicio de la pandemia global que ha generado efectos colaterales como es la subida del precio de las tasas de interés y la inflación global, un año en el que afrontamos retos inimaginables donde hemos aprendido a adaptarnos a los constantes cambios. Sin embargo, también nos enseñó cosas positivas, nos enseña más sobre los mercados más, mejora nuestra visión sobre gestión de riesgos y nos impulsó a seguir mejorando e innovando.

Este año fue un año de prosperidad para nuestra institución, que aún cuando continuábamos en una situación bastante particular a nivel mundial ya sea por vestigios de la pandemia o la creciente inflación global, logramos obtener nuevos logros.

Durante este último año obtuvimos la autorización para ser pagadores de remesas por parte del Banco Central de Nicaragua (BCN), y en el año recién terminado logramos contar con la aprobación de ser emisores de deuda pública en bonos, algo que marca un nuevo hito en nuestra estrategia a largo plazo.

Durante el año logramos seguir creciendo a un ritmo considerable, con nuevos productos y mejorando los ya existentes, obteniendo un crecimiento sostenido interanual en saldos de cartera del 25%, estando dentro de los márgenes pronosticados de rentabilidad.

Confiamos en que el año 2023 será aún mejor, en el cual se lograremos cumplir nuevos retos y brindar más y mejores productos relacionados a las finanzas tecnológicas.

Nuestra visión será siempre seguir innovando, somos una organización que aspira a continuar creando nuevas soluciones que aporten a cada uno de nuestros aliados, clientes y comercios afiliados, compartiendo entre todos un crecimiento marcado.

SEGMENTO

Pymes y Trabajadores de ingresos medio y bajo



credex 

Soluciones

PARA PERSONAS

- Créditos Pyme
- Créditos Consumo
- Créditos Vehículo
- Tarjetas de Crédito
- Garantías Extendidas
- Mesa de Cambio

PARA PYMES

- Crédito Comercial
- Capital de Trabajo
- Activo Fijo
- Leasing
- Factoraje
- Mesa de Cambio

PRÓXIMAMENTE

- Pasarela de Pagos
- Billetera Electrónica
- Remesas





Servicios

- Cobros judiciales
- Cobro telefónico
- Cobro en ruta apoyado con tecnología móvil



¿QUÉ HACEMOS DIFERENTE?

3. Nuestras operaciones son eficientes

- 1.00% Ratio vencida (**4x**)
- 13% G. Admon/Activos (0.6x)
- 0.7% Bienes de Uso / Activos (2.3x)



1. Estamos donde nuestros clientes están

- **+1,300** Puntos de Atención
- **+500** Comercios Afiliados
- 4x-7x Tickt Promedio
- 4x Programas 0% Tarjetas

2. Nuestros procesos son simples y ágiles.

- **<30min** experiencia clientes nuevos (30x)
- Reutilización instantánea

x significa: veces mejor que nuestra industria



MBA. Marcela Silva
Presidente



MBA. Yamil Zeledón
Vicepresidente



PhD. Luis Alfaro
Tesorero



MBA. Oscar Vargas
Secretario

JUNTA **DIRECTIVA**



Msc. Danna Jaen
Gerente de Cumplimiento



Msc. Ricardo García
Gerente de Auditoría



Msc. Ericka Mora
Gerente de
Talento Humano



Msc. Darwin Portillo
Gerente REDCO



Msc. Jonathan Martinez
Gerente Comercial



Msc. Elke Rivas
Gerente de Crédito



Msc. Francisco Galeano
Gerente de Tecnología



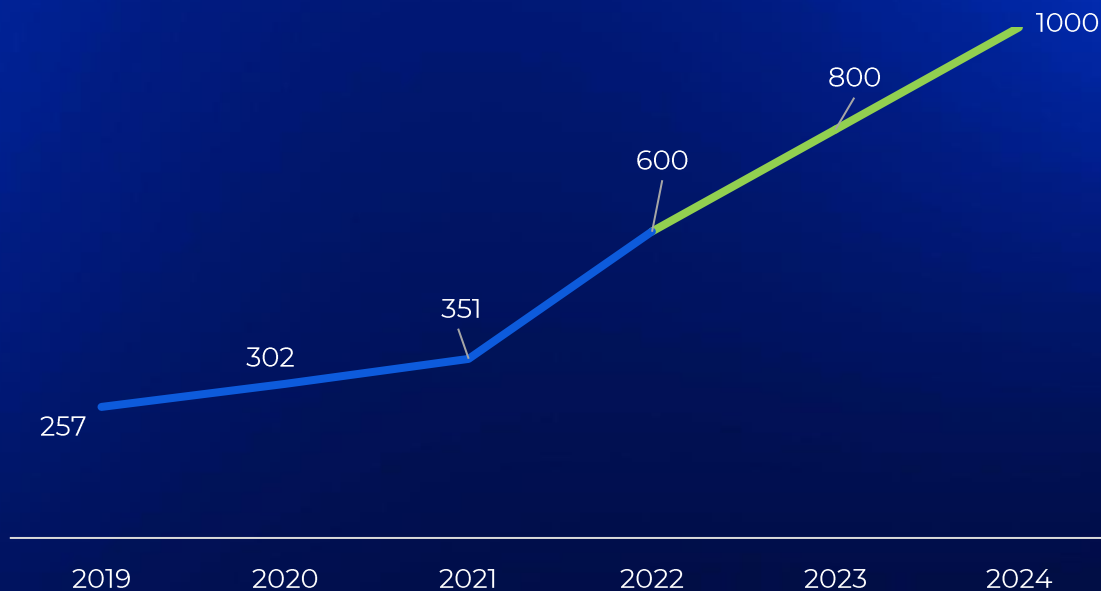
Msc. Ruth Matus
Gerente de Marketing
y Servicio al Cliente

ESTRUCTURA DE GESTIÓN



NUESTRA
PRESENCIA

ALIADOS Y COMERCIOS AFILIADOS



+1300
PUNTOS
DE ATENCIÓN

+500
COMERCIOS
AFILIADOS

+20
CATEGORÍAS



PRINCIPALES COMERCIOS AFILIADOS



CARTERA

Miles USD



36%

CAGR (2015 - 2022)

86.4% Activos Productivos

36.6% Capitalización

TRACCIÓN

Desembolsos Anuales (Miles USD)



80%

CAGR (2015 - 2022)

500 MM Desembolsados (2015-2022)

1.9K Desembolso Promedio

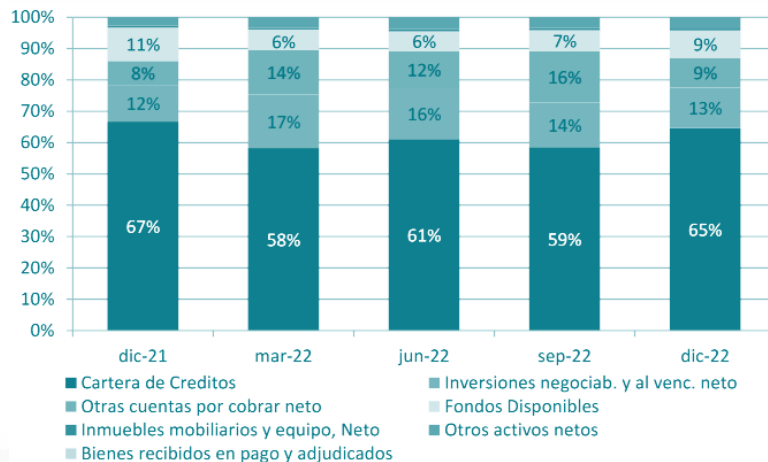
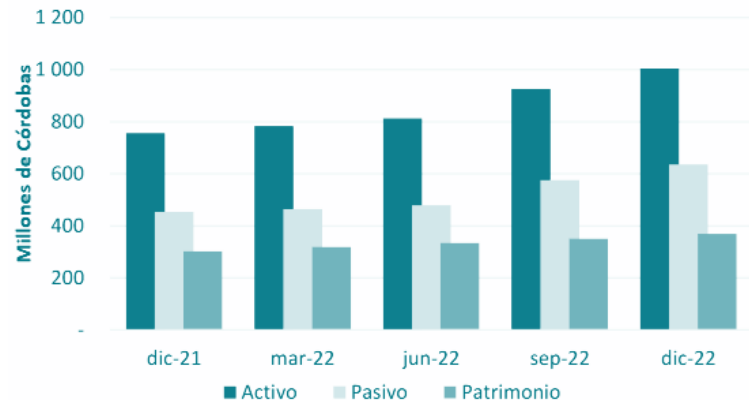
15 Meses Plazo Ponderado

32% Tasa Ponderada

FID EN CIFRAS

Al cierre de diciembre de 2022 se registran activos por un monto de C\$1.004,9 millones (USD27,74 millones), cifra que crece 33% anual y 24% semestral. Dichas variaciones vienen asociadas principalmente al comportamiento de la cartera de crédito e inversiones. Es importante acotar, que su estructura mantiene una tendencia creciente a lo largo de los últimos períodos.

Respecto a la composición de los activos, la cartera de crédito representa el 65%, seguida de inversiones con 13%, otras cuentas por cobrar con 9% y fondos disponibles también con 9%, estas como las partidas más relevantes.

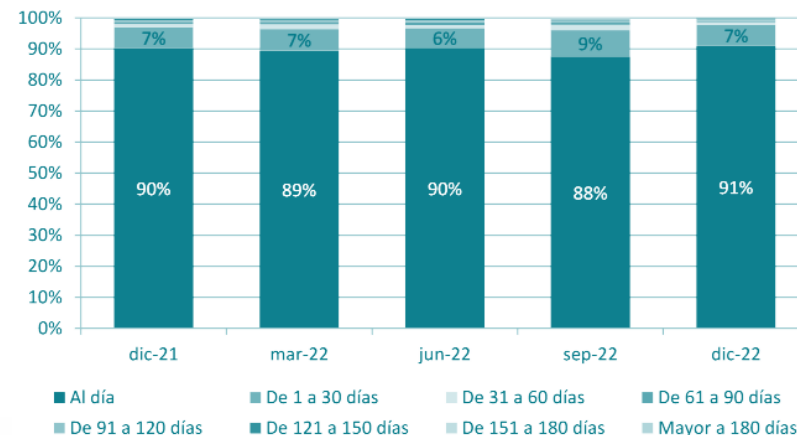
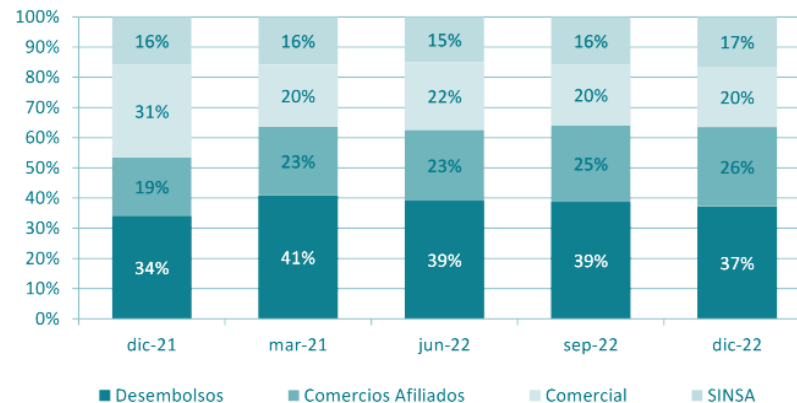


FID EN CIFRAS

La cartera de FID S. A. se divide en diferentes productos, los cuales registran algunas variaciones a lo largo del último año; al cierre de diciembre de 2022, los desembolsos se ubican como los más representativos del total de la cartera, con un 37% de participación, mismo que crece 36% anual. Además, comercios afiliados también registra un crecimiento de 71% anual y gana participación con un 26% a la fecha de corte.

Producto de sumar la cartera al día con la cartera de 1 a 30 días, se alcanza un 98% a menos de 30 días, lo cual refleja una mora controlada y de acuerdo con el perfil que la Entidad estableció.

Al corte de análisis, la provisión suma C\$11,05 millones y aumenta 10% de forma anual y 6% semestral; dichas variaciones obedecen a la implementación de los cambios por reforma a la norma de riesgo crediticio, además, las coberturas a cartera vencida y en cobro judicial, así como a la que presenta mora mayor a 90 días, siguen siendo holgadas.



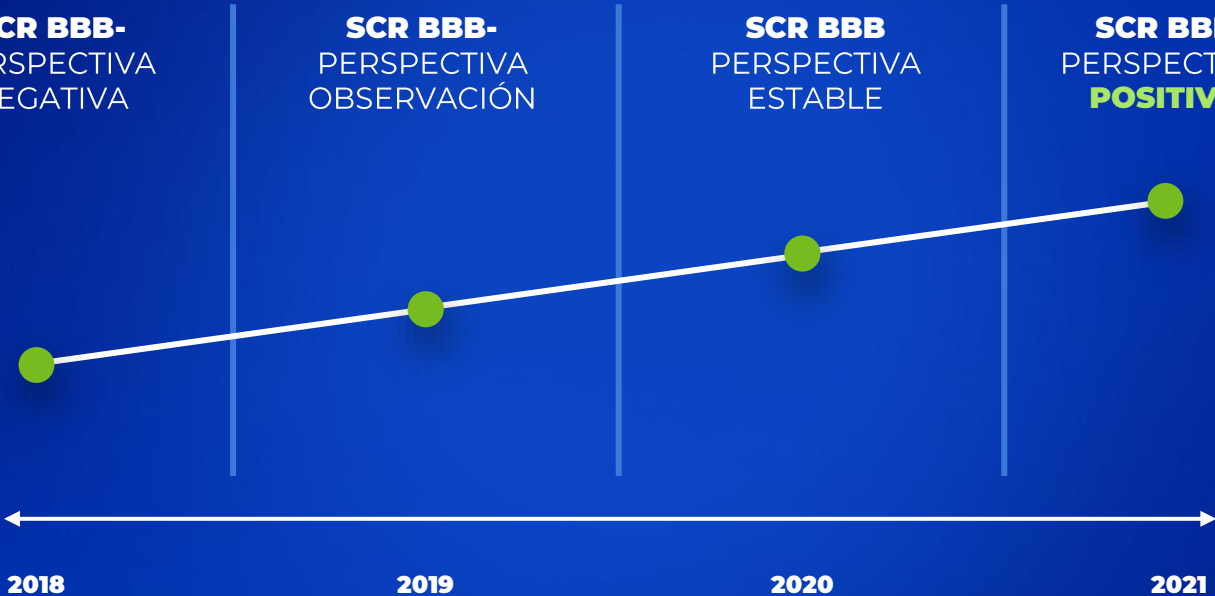
CALIFICACIÓN DE RIESGO

SCR BBB-
PERSPECTIVA
NEGATIVA

SCR BBB-
PERSPECTIVA
OBSERVACIÓN

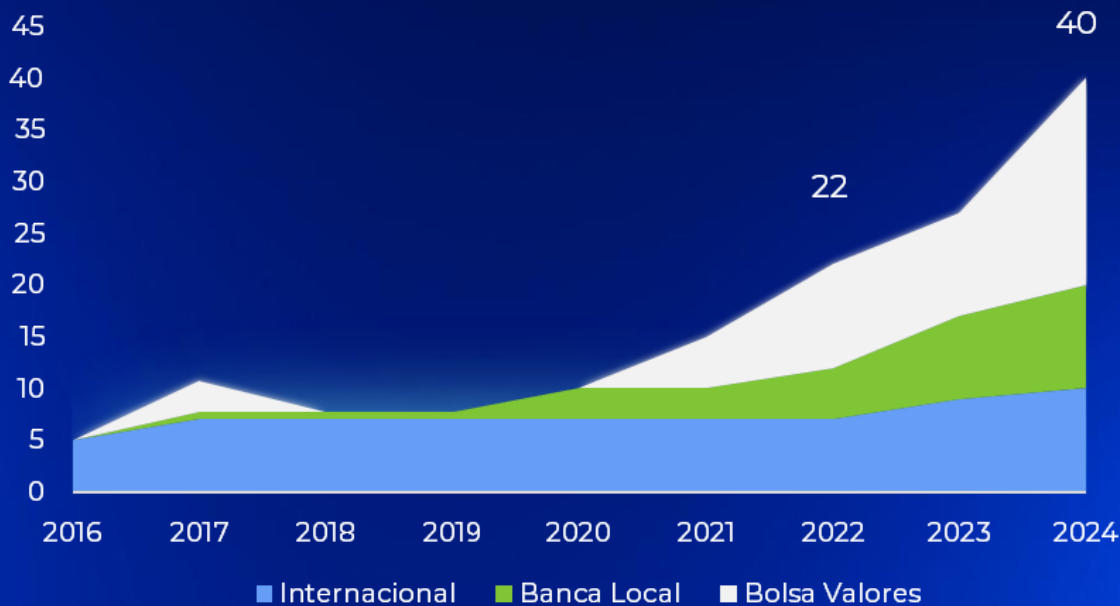
SCR BBB
PERSPECTIVA
ESTABLE

SCR BBB
PERSPECTIVA
POSITIVA



FONDEO

MILLONES USD



28%

CAGR (2015 - 2022)

+100 Entidades e Inversores

6.8% Tasa Ponderada

CALIFICADORES Y REGULADORES



**PRICEWATERHOUSE
COOPERS**

Informes de
Auditoría Externa
sin salvedad desde
2015 a la fecha



**SCRIESGO RATING
AGENCY**

Seis informes de
calificación con
último resultado:
BBB, perspectiva
positiva



**UNIDAD DE ANÁLISIS
FINANCIERO**

Certificado de
regulación UAF
desde el año 2018



**COMISIÓN NACIONAL
DE MICROFINANZAS**

Somos Institución
regulada por
CONAMI desde el
2018



**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS**

Autorizados desde
el 2020



**BOLSA DE VALORES
DE NICARAGUA**

Autorizados desde
el 2021



**BANCO CENTRAL
DE NICARAGUA**

Regulados
desde el 2019

SITUACIÓN FINANCIERA

MILES USD

BALANCE GENERAL	Real			Dif			Presupuesto	Variaciones	%
	dic/20	dic/21	dic/22	Año	Mes	%			
ACTIVO	17,406	22,213	27,757	5,544	646	25%	25,986	1,771	107%
FONDOS DISPONIBLES	2,055	2,309	2,426	117	(607)	5%	1,113	1,313	218%
INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES:	1,938	2,505	3,584	1,080	(66)	43%	3,991	(406)	90%
CARTERA DE CRÉDITOS	10,960	14,295	17,938	3,643	370	25%	17,357	581	103%
BIENES DE USO	110	137	161	24	(10)	18%	187	(25)	87%
OTROS ACTIVOS	2,343	2,967	3,647	680	958	23%	742	2,905	492%
PASIVO	10,177	13,680	17,582	3,903	482	29%	15,815	1,768	111%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-	3,210	5,673	2,462	621	77%	6,037	(364)	94%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	7,181	8,003	9,647	1,643	1,177	21%	6,774	2,873	142%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,702	2,073	1,825	(248)	(1,193)	-12%	2,537	(713)	72%
PROVISIONES	294	364	419	55	(123)	15%	455	(36)	92%
DEUDAS SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	0%	-	-	0%
OTROS PASIVOS	-	29	20	(9)	(1)	-32%	12	8	166%
PATRIMONIO	7,229	8,533	10,175	1,642	164	19%	10,171	4	100%

SITUACIÓN FINANCIERA

MILES USD

ESTADO DE RESULTADOS	Real Acumulado			Real Mes			Presupuesto	Diferencias	%
	dic/20	dic/21	dic/22	nov/22	dic/22	%			
INGRESOS FINANCIEROS	3,713	4,350	5,222	464	514	11%	5,405	(183)	97%
GASTOS FINANCIEROS	316	540	838	83	81	-2%	838	0	100%
INGRESOS CAMBIARIOS NETOS	189	111	137	9	10	16%	168	(31)	82%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	3,585	3,922	4,521	390	443	14%	4,735	(214)	95%
DETERIORO CARTERA NETO	(84)	16	64	(23)	35	-252%	(299)	363	-22%
RECUPERACION DE ACTIVOS	1,472	1,356	1,618	105	162	55%	1,402	216	115%
PROVISIONES Y DETERIORO INVERSIONE	1,556	1,341	1,554	128	127	-1%	1,701	(147)	91%
MARGEN FINANCIERO NETO	3,501	3,938	4,585	367	478	30%	4,436	150	103%
INGRESOS OPERATIVOS NETOS	1,442	1,142	1,408	186	122	-34%	1,393	15	101%
INGRESOS MESA DE CAMBIO NETOS	64	119	217	18	18	-1%			
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	5,007	5,199	6,211	571	618	8%	5,829	381	107%
GASTOS DE ADMINISTRACION	2,725	3,097	3,534	323	358	11%	3,273	262	108%
RESULTADOS ANTES DE IMP. Y CONTRIB.	2,282	2,102	2,676	248	260	5%	2,556	120	105%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	710	657	841	77	82	7%	836	5	101%
UTILIDAD NETA	1,571	1,445	1,835	171	178	4%	1,720	115	107%

PRINCIPALES INDICADORES

MILES USD

Indicadores	Real			Dif	Año
	dic/20	dic/21	dic/22		
Generales					
Cartera Bruta (miles USD)	11,192	14,293	17,858	▲	3,565
Activos Productivos (miles USD)	14,824	18,878	23,616	▼	4,738
Activos Productivos / Activos Totales	85.2%	85.0%	85.1%	▼	0%
Crecimiento Cartera		27.7%	59.6%	▲	32%
Calidad del Activo					
Cartera Vencida / Cartera Bruta	2.73%	1.37%	0.93%	▲	-0.4%
Cartera Vencida / (Patrimonio + Provisiones)	3.99%	2.23%	1.59%	▲	-0.6%
Cartera en Riesgo (V+R+CJ)/Cartera Bruta	6.60%	2.93%	4.32%	▲	1.4%
Open Credit Exposure Ratio	-1.61%	-0.95%	-1.13%	▼	-0.2%
Provisiones / Cartera Bruta	3.77%	1.94%	1.71%	▼	-0.2%
Provisiones / Cartera Vencida y CJ	141.57%	143.51%	183.46%	▼	40.0%
Gastos de Provision Neto / Cartera Bruta	0.75%	-0.11%	-0.36%	▲	-0.3%
Gastos de Provision Neto / Margen Financiero Bruto	2.35%	-0.40%	-1.42%	▲	-1.0%
Capital					
Patrimonio / Activos	41.53%	38.41%	36.66%	▼	-1.8%
Patrimonio / Cartera Bruta	64.60%	59.70%	56.98%	▲	-2.7%
Activo Fijo Neto (AFN) / Patrimonio	1.53%	1.61%	1.59%	▲	0.0%

PRINCIPALES INDICADORES

MILES USD

Indicadores	Real			Dif	
	dic/20	dic/21	dic/22	Año	
Rentabilidad					
Rentabilidad / Activos (ROA)	9.0%	6.5%	6.6%	▼	0.1%
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	21.7%	16.9%	18.0%	▼	1.1%
Margen de Interes Neto	24.2%	20.8%	19.1%	▲	-1.6%
Utilidades (MM USD)	1.57	1.45	1.83		
Administración					
Gastos Administrativos / Activos	11.5%	13.9%	12.7%	▲	-1.2%
Grado Absorción Margen Financiero	76.0%	79.0%	78.2%	▼	-0.8%
Eficiencia administrativa	54%	59.7%	57.5%	▲	-2.2%
Liquidez					
Disponibilidades / Activos	11.8%	10.4%	8.7%	▼	-1.7%
Efectivo / Activos	11.8%	10.4%	8.7%	▼	-1.7%
(Disponibilidades+Inv) / Activos	22.9%	21.7%	21.7%	▼	0.0%



fid.com.ni/emision