

Emisor: Financia Credit

Septiembre 2023

Características de Emisión

| Características | Bonos Corporativos | Valores Comerciales Negociables |
|-----------------------------------|--|---|
| Emisión aprobada | US\$35,000,000.00 | US\$10,000,000.00 |
| Tasas de Interés | Se definen para cada emisión, rango entre 7.625% a 8.25% | Se definen para cada emisión, arriba del 7% |
| Plazo | Hasta 10 años | Hasta 1 año plazo |
| Precio | Valor Par | Valor par |
| Garantía | Los bonos estarán garantizados con un Fideicomiso de Garantía Irrevocable que ha sido constituido con la empresa TAC INTERNATIONAL, INC. S.A., (Central Fiduciaria, S.A.) en beneficio de los Tenedores Registrados de los VCNs, fideicomiso a favor del cual se ha realizado la cesión de créditos prendarios e hipotecarios tal como se especifica en la sección H del presente prospecto. | Los VCNs estarán garantizados con un Fideicomiso de Garantía Irrevocable que ha sido constituido con la empresa TAC INTERNATIONAL, INC. S.A., (Central Fiduciaria, S.A.) en beneficio de los Tenedores Registrados de los VCNs, fideicomiso a favor del cual se ha realizado la cesión de créditos prendarios e hipotecarios tal como se especifica en la sección H del presente prospecto. |
| Pago de Capital | Al vencimiento | Al vencimiento |
| Pago de Intereses | Mensual | Mensual |
| Calificación Riesgo Panamá | SCR A- (Pan) | SCR 3 (Pan) |

Calificación de Riesgo Panamá
Perspectiva: Estable

| | | |
|----------------------------|-----------------------------|--|
| Emisor: A | VCN's: A3+ | Bonos Corporativos: A |
|----------------------------|-----------------------------|--|

Informe de riesgo con datos a Marzo 2023 por SR Summa Ratings

Calificación de Riesgo El Salvador
Perspectiva: Estable

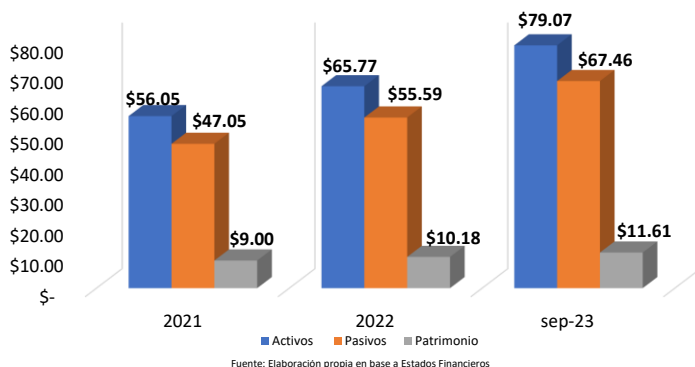
| | | |
|------------------------------|-----------------------------|---|
| Emisor: EA- | VCN's: N-3 | Bonos Corporativos: A- |
|------------------------------|-----------------------------|---|

Informe de riesgo con datos a Marzo 2023 por SCRIECSGOS

VISITA SU ULTIMA CALIFICACIÓN DE RIESGO PANAMÁ

VISITA SU ULTIMA CALIFICACIÓN DE RIESGO EL SALVADOR

Situación Financiera Período 2021- Septiembre 2023 Cifras expresadas en millones de dólares



Emisor

Financia Credit, S.A. es una sociedad anónima debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, constituida el 11 de julio de 2008. Por su parte, el 1 de septiembre de 2008, mediante resolución No. 68 emitida por el Ministerio de Comercio e Industria de la República de Panamá, se autoriza a Financia Credit, S.A. para operar como empresa financiera.

Financia Credit, S.A. está domiciliada en la República de Panamá y opera a través de sus filiales en Guatemala, Honduras, El Salvador, Costa Rica y recientemente México. Por su parte, en Panamá, opera su producto de flota a través de Versatec Panamá, empresa relacionada.

Financia Credit es una entidad fintech (unión de las palabras inglesas finance y technology), ya que es una empresa que utiliza tecnologías de información y comunicación para crear y ofrecer servicios financieros de forma más eficaz, menos costosa y conforme las exigencias de un mercado cada vez más inmerso en el internet y los medios de pago.

La Entidad ofrece productos financiero-tecnológicos como tarjetas de crédito u otros medios de pago parametrizables; así como productos financieros tradicionales. Estos productos están enfocados en apoyar a las empresas de los diferentes sectores productivos y comerciales de Centroamérica en la obtención de capital de trabajo para la adquisición de materias primas e inventarios y para sus actividades productivas.

Al 30 de septiembre del 2023, la compañía registró activos corrientes por USD28.14 millones. los cuales representan el 36% del total de activos, estos están integrados por cuentas a plazo menores a un año. El restante 64% corresponde a activos no corrientes que se espera que se recuperen en periodo mayor a los 12 meses posteriores al periodo que se informa. El efectivo representa el 19% del total de los activos corrientes, mientras los préstamos por cobrar representan el 59%, incluyendo en ambos casos. los bienes fideicomitidos.

La cartera de préstamos por cobrar neta creció en USD8.37 millones respecto al saldo al 31 de diciembre del 2022, para un incremento del 19%. Los ingresos financieros incrementaron de USD5.39 millones en septiembre 2022 a USD7.07 millones en 2023.

Los gastos generales tuvieron un incremento al pasar de USD2.87 millones en septiembre 2022 a USD3.29 millones en 2023, este incremento obedece a la expansión de la empresa en el mercado mexicano, el cual generará ingresos importantes a partir del segundo trimestre del 2024.

Es importante destacar que FC Medios de Pago es una entidad que ofrece servicios financieros con un alto valor agregado de soluciones tecnológicas. Es así que los ingresos de la empresa se componen tanto de ingresos financieros como de ingresos no financieros. El total de ingresos fueron a septiembre del 2022 de USD8.13 millones, mientras que a septiembre del 2023 alcanzaron la suma de USD 10.52 millones, un incremento del 29%. A septiembre 2023, la compañía obtuvo utilidades antes de impuestos de USD1.37 millones y un EBITDA de USD5.21 millones.

Cifras Financieras

| | 2021 | 2022 | sep-23 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Balance de Situación | | | |
| Activos | | | |
| Efectivo | 6.56 | 5.00 | 5.25 |
| Préstamos netos | 32.83 | 43.51 | 51.88 |
| Software y Equipo | 2.56 | 2.40 | 2.78 |
| Otros activos e intereses | 14.11 | 14.86 | 19.15 |
| Total de activos | 56.05 | 65.77 | 79.07 |
| Pasivos | | | |
| Línea de créditos | 16.63 | 15.18 | 17.62 |
| VCN's | 12.92 | | |
| Bonos | 11.05 | 25.76 | 26.04 |
| Otros pasivos | 1.57 | 14.66 | 23.81 |
| Total de pasivos | 47.05 | 55.59 | 67.46 |
| Patrimonio | | | |
| Capital pagado | 6.19 | 7.00 | 7.89 |
| Aportes pendientes | 1.00 | 1.00 | 1.00 |
| Utilidades y ajustes por mone | 0.79 | 0.83 | 1.47 |
| Total de patrimonio | 9.00 | 10.18 | 11.61 |
| Total de pasivos y patrimonio | 56.05 | 65.77 | 79.07 |
| Estado de Resultados | | | |
| Activos | | | |
| Ingresos | 5.49 | 7.85 | 7.07 |
| Gasto financieros | 3.29 | 4.72 | 5.15 |
| Provisión para préstamos | -0.23 | -0.43 | -0.39 |
| Otros ingresos operativos | 3.04 | 3.87 | 3.45 |
| Gastos de operación | 3.99 | 5.61 | 4.01 |
| Utilidad antes de impuesto | 1.02 | 1.12 | 1.37 |
| Impuesto sobre la renta | -0.22 | -0.26 | -0.24 |
| Utilidad neta | 0.79 | 0.86 | 1.13 |

Principales Indicadores

| | 2021 | 2022 | sep-23 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Deuda Patrimonio | 5.22 | 5.46 | 5.81 |
| Apalancamiento | 0.19 | 0.18 | 0.85 |
| Margen Operativo | 18.50% | 14.23% | 19.31% |
| Margen Neto | 14.44% | 10.95% | 15.97% |
| ROA | 1.41% | 1.31% | 1.43% |
| ROE | 8.80% | 8.44% | 9.72% |

Deuda Patrimonio: Pasivo/Patrimonio

Apalancamiento: Pasivo/Activo

Cobertura de reservas: Provisión por incobrabilidad / Préstamos vencidos

Cartera en riesgo: Préstamos en mora mayor a 30 días/Préstamos brutos

Índice de vencimiento: Préstamos vencidos / Préstamos brutos

Margen Operativo: Utilidad Operativa/Ingresos

Margen Neto: Utilidad Neta/Ingresos

ROA: Utilidad Neta/Activos

ROE: Utilidad Neta/Patrimonio

Fecha de elaboración: Septiembre 2023

Elaborado por: Carlos Daboub

Revisado por: Gerardo Martínez

NOTA DE RESPONSABILIDAD: La información que contiene este documento se ofrece con el único propósito de brindar información actualizada y en ningún momento se deberá considerar como una oferta para comprar y/o vender títulos valores u otros instrumentos financieros. Ninguna información en este documento se considerará como asesoría en materia de inversiones. La información y opiniones en este correo provienen de fuentes en las SGB confía; sin embargo no se responsabiliza por pérdidas que surjan del material presentado en este documento.

INFORMACION ADICIONAL REFERENTE A NEGOCIACIONES DE MERCADO DE VALORES EXTRANJEROS: a) El inversionista es responsable de informarse previamente de los valores de que se trata y de sus circunstancias, antes de tomar cualquier decisión de inversión. b) Los valores no están sujetos a las leyes locales. d) La información de los valores puede encontrarse en un idioma distinto al castellano. e) Ante litigios, resolución de conflictos, situaciones de no pago del emisor extranjero u otros eventos similares, deberá recurrir al respectivo emisor extranjero o ante las autoridades del país de origen de donde provienen dichos valores, para resolver sobre los mismos. f) Servicios Generales Bursátiles S.A. de C.V. es una casa de corredores de bolsa autorizada por la Superintendencia a negociar estos valores, que como tal se le exige transmitir al inversionista la misma información a que tienen acceso otros inversionistas y a realizar estas operaciones con operadores extranjeros autorizados para operar en los mercados donde el inversionista decida realizar las inversiones.

