



UNIFIN FINANCIERA S.A.B. DE C.V. SOFOM ENR



Resultados Tercer Trimestre 2017



UNIFIN Reporta Incremento de 59.9% en Utilidad Neta Alcanzando Ps. 574 millones en el 3T17 El Resultado de la Operación Incrementó 62.5% Año-Contra-Año

Ciudad de México, 23 de octubre de 2017 - UNIFIN Financiera, S.A.B. de C.V. SOFOM, E.N.R. ("UNIFIN" o "la Compañía") (BMV: UNIFIN), anuncia sus resultados del tercer trimestre ("3T17") y primeros nueve meses de 2017 ("9M17"). Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos (Ps.). Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y publicados en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV").

Puntos a destacar del 3T17

- **Ingresos totales** se incrementaron **45.8%** a **Ps. 3,727 millones** en 3T17.
- **Margen financiero nominal** incremento **45.7%** año contra año.
- **OPEX**, mejoró a **5.0%** en 3T17 vs. **7.2%** al cierre de 3T16. El **índice de eficiencia** fue de **27.4%**.
- **Resultado de la operación** incrementó **62.5%** durante el trimestre. En los 9M17 el **resultado de la operación** fue de **Ps. 1,590 millones**.
- **Utilidad neta** se incrementó **59.9%** en el trimestre, alcanzando **Ps. 574 millones**. En los 9M17 la **utilidad neta** llegó a **Ps. 1,280 millones**.
- Al 30 de septiembre, la **cartera total** alcanzó **Ps. 39,274 millones**, un incremento de **44.7%** año contra año.
- **Activo fijo neto** y **activos totales** incrementaron **47.3%** y **39.5%**, respectivamente, al cierre del 3T17.
- Durante el trimestre la Compañía concluyó exitosamente la colocación de **la bursatilización de cartera de arrendamiento más grande en el mercado mexicano** por **Ps. 3,500 millones**, demostrando su posición de liderazgo en el mercado mexicano. La transacción fue calificada como **"mxAAA"** por ambas calificadoras Standard & Poor's y HR Ratings.
- Al 3T17 la flexibilidad financiera de UNIFIN fue de **Ps. 17 mil millones** que consisten en varias líneas bancarias autorizadas, programas bursátiles y otras facilidades.

Resumen Financiero y Operativo

| Métricas financieras (Ps. millones) | 3T17 | 3T16 | Var. % | 9M17 | 9M16 | Var. % |
|--|---------|---------|--------|---------|---------|--------|
| Total de ingresos | 3,727 | 2,557 | 45.8% | 10,091 | 6,808 | 48.2% |
| Gastos por intereses, depreciación y otros | (2,845) | (1,952) | 45.8% | (7,754) | (5,089) | 52.4% |
| Margen financiero nominal | 882 | 605 | 45.7% | 2,337 | 1,720 | 35.9% |
| Margen financiero ^{**} | 23.7% | 23.7% | | 23.2% | 25.3% | |
| Gastos de administración y promoción | (188) | (185) | 2.0% | (627) | (588) | 6.6% |
| Opex ^{**} | 5.0% | 7.2% | | 6.2% | 8.6% | |
| Resultado de la operación | 652 | 401 | 62.5% | 1,590 | 1,086 | 46.4% |
| Utilidad neta | 574 | 359 | 59.9% | 1,280 | 916 | 39.8% |
| Margen utilidad neta ^{**} | 15.4% | 14.0% | | 12.7% | 13.4% | |

¹ Calculado como % de ingresos totales

| Métricas operativas (Ps. millones) | 9M17 | 9M16 | Var. % |
|---|--------|--------|--------|
| Portafolio total | 39,274 | 27,149 | 44.7% |
| Portafolio de arrendamiento | 30,574 | 19,706 | 55.2% |
| Portafolio de factoraje | 2,235 | 2,663 | -16.1% |
| Crédito automotriz y otros | 6,465 | 4,780 | 35.3% |
| Índice de cartera vencida | 0.71% | 0.60% | |
| Retorno/Apalancamiento | 9M17 | 9M16 | |
| ROAA | 3.5% | 3.9% | |
| ROAE | 29.0% | 25.1% | |
| Capitalización (capital contable/activos) | 11.5% | 14.3% | |
| Apalancamiento total (excl. ABS) | 4.6 | 4.1 | |
| Apalancamiento financiero (excl. ABS) | 3.7 | 3.2 | |

Comentario del Director General:

Durante el 3T17, continuamos observando volatilidad macroeconómica relacionada con las negociaciones del TLCAN, las cuales afectaron ligeramente la percepción sobre el ambiente económico, resultando en una depreciación del Peso mexicano de alrededor de 5% en los últimos días.

A pesar de este ambiente, las estrategias implementadas por la Compañía durante el último año, respecto al incremento de tasas activas en nuestros diversos productos, el incremento en el volumen de nuestras operaciones y el blindaje de los pasivos financieros han empezado a rendir frutos, resultando en cifras récord para el trimestre y para el resultado acumulado del ejercicio, continuando con la tendencia positiva tanto en nuestras métricas operativas como financieras a partir del trimestre pasado.

Durante este trimestre, UNIFIN concluyó una nueva bursatilización de cartera de arrendamiento, **la más grande hasta la fecha**, por un monto de **Ps. 3,500 millones**. Esta transacción prueba la fuerte posición de liderazgo y confianza que hay depositada en UNIFIN en los mercados locales, dotando a la Compañía de fondeo adicional que ayudó a incrementar el volumen de operación y contribuyó con el blindaje del balance general de cualquier volatilidad, considerando que a la fecha el **85.5% de la deuda total de la Compañía esta denominada en tasa fija**.

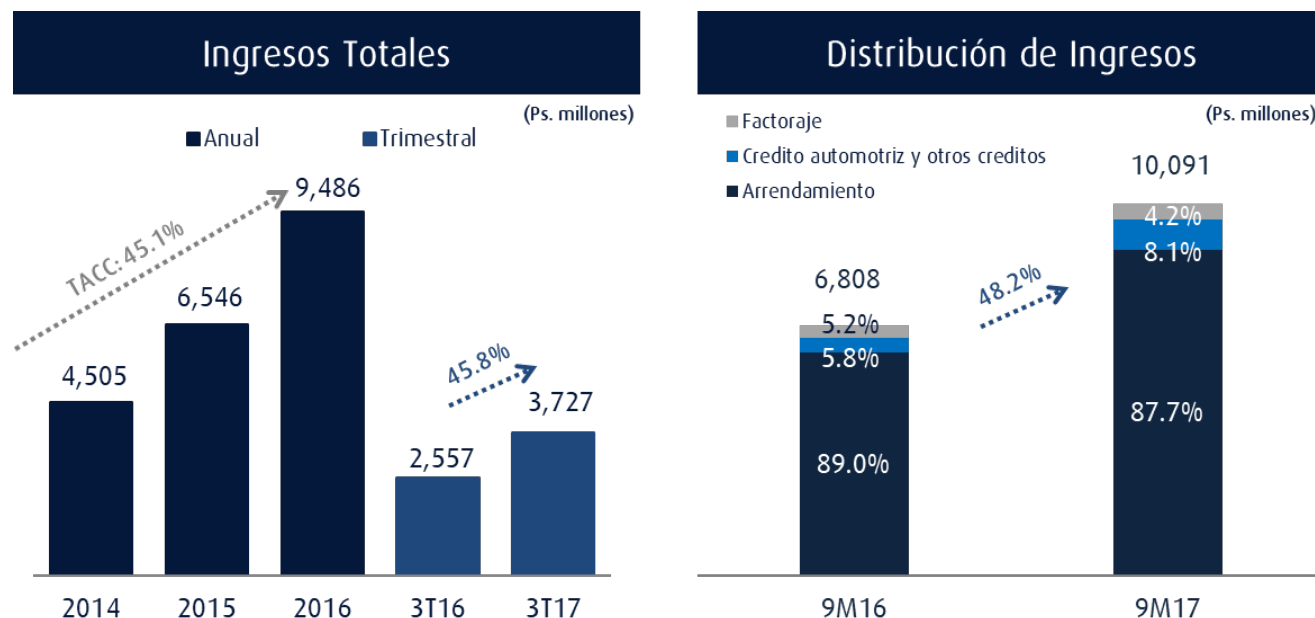
Como resultado, la utilidad neta aumentó **59.9%**, alcanzando los **Ps. 574 millones** en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior y **Ps. 1,280 millones** durante los 9M17. **Está ha sido la utilidad neta reportada más alta en la historia de la Compañía**. Adicionalmente los ingresos totales crecieron **45.8%** comparado con el mismo periodo del año anterior, el margen financiero nominal aumentó **45.7%** y nuestro resultado de la operación creció **62.5%**.

Los activos totales de la Compañía alcanzaron los **Ps. 49,462 millones** un incremento de **39.5%** mientras que el portafolio creció **44.7%**. Como resultado la Compañía sigue siendo una de las instituciones líder dentro del sector financiero mexicano, con un gran crecimiento, rentabilidad y sanidad financiera; con una cartera vencida **consistentemente debajo de 1%**.

Estamos sumamente satisfechos y motivados con los importantes resultados que hemos obtenido a lo largo del año. Confiamos que nuestras estrategias, aunadas a una buena ejecución, nos ayudarán a conseguir resultados positivos en el futuro, mientras consolidamos y maximizamos la posición de liderazgo que tenemos en la industria financiera mexicana.

Luis Barroso, Director General de UNIFIN

Discusión del Estado de Resultados



Ingresos totales compuestos por i) ingresos por arrendamiento, ii) ingresos por intereses, derivados del volumen de operación de factoraje y crédito automotriz y iii) otros beneficios por arrendamiento, por el ingreso proveniente de la venta de activos al final del contrato, así como seguros y comisiones.

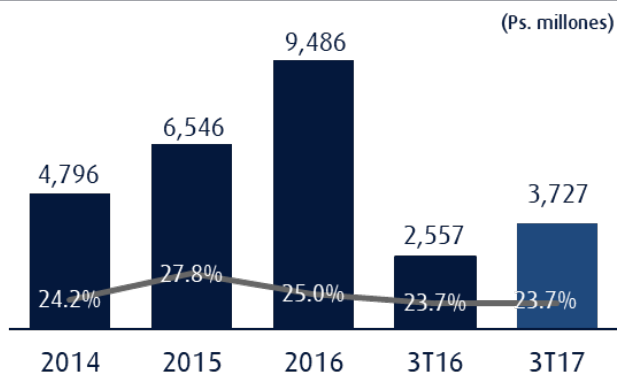
Los ingresos totales incrementaron 45.8% a Ps. 3,727 millones en 3T17, desde Ps. 2,557 millones alcanzados en el 3T16. Los ingresos por arrendamiento incrementaron 48.4% en el 3T17 alcanzando Ps. 2,987 millones en comparación al 3T16. Los ingresos por intereses alcanzaron Ps. 550 millones, un incremento de 63.6%. Otros beneficios por arrendamiento al 3T17 representaron Ps. 190 millones, disminuyendo 8.3% año contra año.

Depreciación de bienes en arrendamiento representó Ps. 1,675 millones para el 3T17, un incremento de 26.2% comparado a 3T16. El incremento se relaciona al crecimiento en la cartera de arrendamiento.

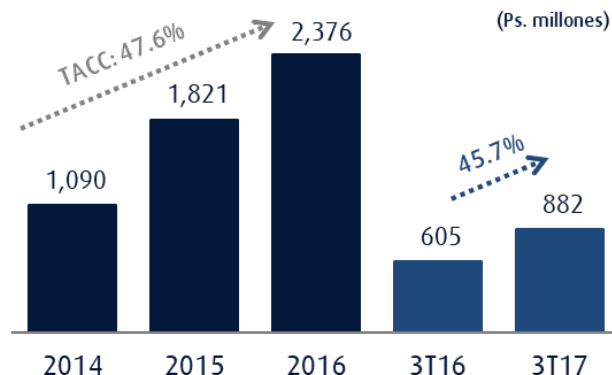
Gastos por intereses incrementaron 88.0% alcanzando Ps. 987 millones en el 3T17. El incremento se deriva del crecimiento en los pasivos financieros que soportan los volúmenes de operación y al aumento observado en las tasas de referencia, **230 bps** durante los últimos 12 meses. Adicionalmente, continuando con el prudente manejo de riesgo de la Compañía, al cierre del trimestre, **85.5% de la deuda está a tasa fija y solo 14.5% se mantiene a tasa variable.**

Margen financiero nominal, calculado como ingresos totales menos depreciación de activos bajo contrato de arrendamiento, gastos por intereses y otros gastos por arrendamiento, incrementó 45.7% nominal año contra año. El incremento se explica principalmente por el crecimiento en los ingresos totales. Para el 3T17 el margen financiero como porcentaje de los ingresos totales fue equivalente a 23.7%.

Margen Financiero como % de Ingresos Totales

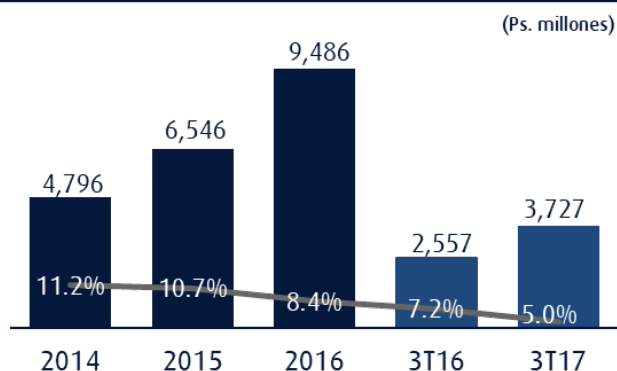


Margen Financiero Nominal

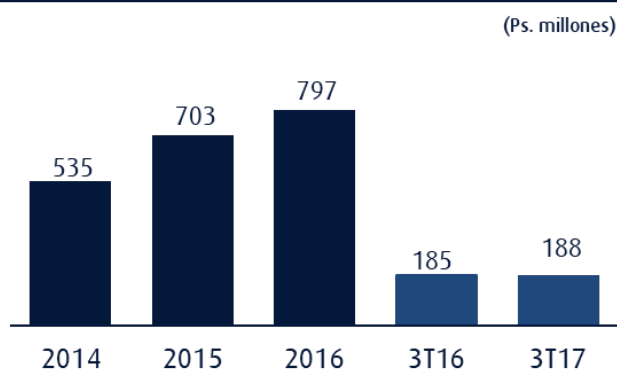


Gastos de administración y promoción representaron, Ps. 188 millones en 3T17. **Opex**, como porcentaje de los ingresos totales mejoraron sustancialmente pasando de 7.2% en 3T16 a 5.0% en 3T17. Este índice se vio beneficiado debido a nuestras estrictas políticas para el control de gastos y adicionalmente durante el 3T17, los gastos de administración y promoción se beneficiaron de un efecto de reducción no recurrente al gasto por **Ps. 63 millones (Ps. 44 millones netos de impuestos a la utilidad)**, relacionados con un excedente en la provisión de IVA, de una de nuestras subsidiarias.

Ingresos Totales y OPEX



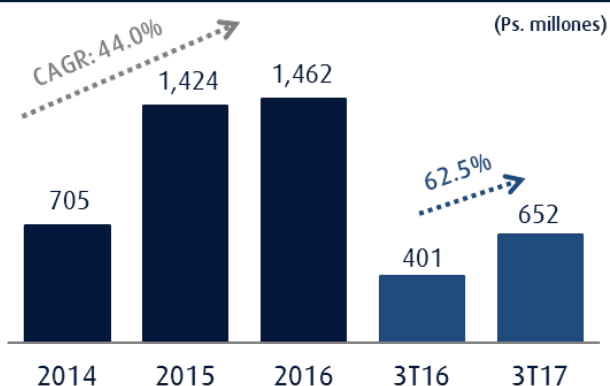
Gastos de Administración y Promoción



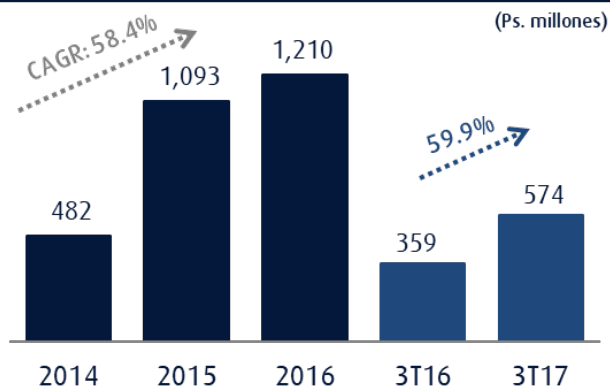
Resultado de la operación fue Ps. 652 millones durante el 3T17, un incremento de 62.5%. Estos resultados son explicados por el crecimiento en los ingresos totales, una mejora en la eficiencia operativa y el efecto no recurrente en nuestros gastos operativos.

Resultado neto consolidado fue de Ps. 574 millones durante el 3T17, un incremento de 59.9%. El incremento se explica por la mejora en márgenes y eficiencias operativas, que resulta en **mejor rentabilidad**. Para 9M17, la **utilidad neta**, fue de Ps. 1,280 millones, que comparan con los Ps. 916 millones reportados en 9M16. Excluyendo los efectos no recurrentes explicados anteriormente, la utilidad neta para el 3T17 fue de Ps. 530 millones y Ps. 1,236 millones para el periodo de 9M17.

Resultado de la Operación

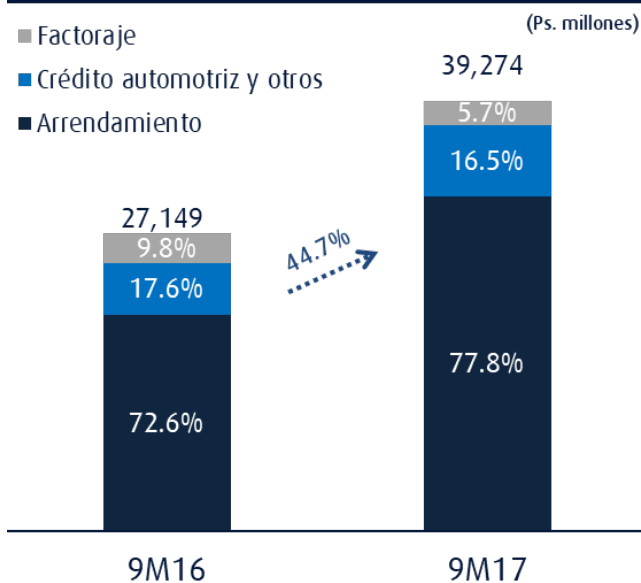


Resultado Neto

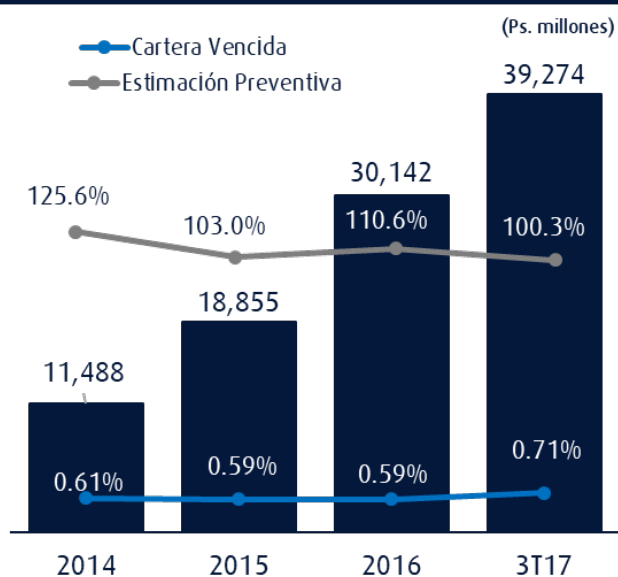


Discusión del Balance General

Composición del Portafolio



Cartera Vencida como % del Portafolio Total



Cartera de crédito total compuesta por i) la cartera vigente, más la cartera vencida y ii) cuentas de orden, que incluye las rentas de la cartera de arrendamiento. El portafolio total alcanzó Ps. 39,274 millones en 9M17, un incremento de 44.7% año contra año. La cartera vigente, excluyendo cuentas de orden, representó Ps. 9,868 millones. La cartera vencida (excluyendo cuentas de orden) representó Ps. 281 millones y las rentas en cuentas de orden fueron Ps. 29,126 millones.

Cartera vencida representó Ps. 281 millones. El índice de cartera vencida (calculado como la cartera vencida dividida por la cartera total) fue de 0.7% al cierre de 3T17. El índice de cobertura de las estimaciones preventivas sobre cartera vencida fue del 100.0% sobre la cartera vencida al cierre del trimestre.

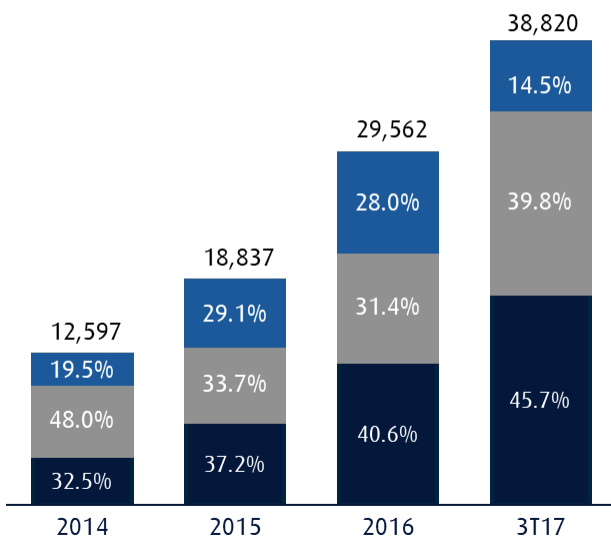
Activos totales representaron Ps. 49,462 millones al 30 de septiembre de 2017, un incremento de 39.5% comparado al cierre de septiembre de 2016. Este incremento se debe primordialmente al crecimiento de la cartera de crédito, de los activos fijos netos y las disponibilidades.

Pasivos financieros aumentaron 51.7% a Ps. 39,016 millones (incluye Ps. 196 millones de intereses devengados) al cierre del periodo. El incremento se atribuye al crecimiento de las operaciones año con año.

Desglose de Pasivos Financieros

(Ps. million)

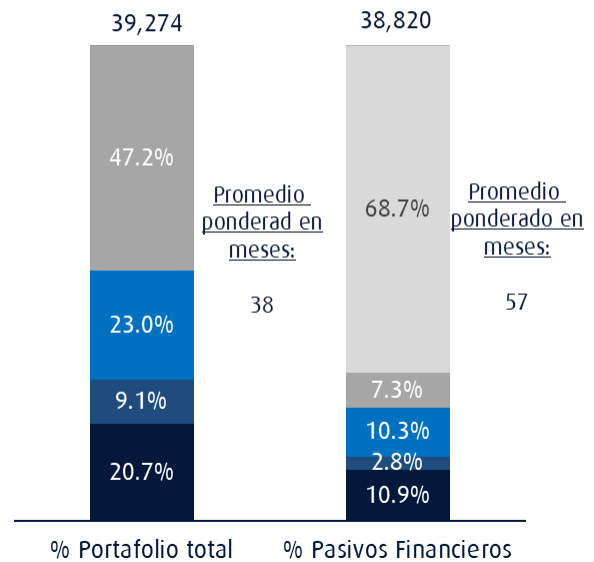
Total ■ Bancos ■ Notas internacionales ■ Bursatilizaciones



Portafolio Total vs. Pasivos Financieros

(Ps. million)

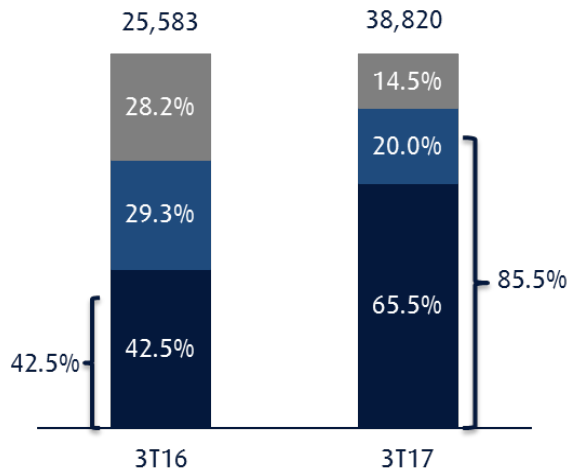
■ 0 - 12 meses ■ 13 - 24 meses ■ 25 - 36 meses
■ 37 - 48 meses ■ 49 - 80 meses



Composición de tasas

(Ps. millones)

■ Variable ■ Cap de TIIE @ 7.24% ■ Fija



UNIFIN mejoró su perfil de deuda, al extender el perfil de vencimiento y fijo la tasa de interés en una porción sustancial de la deuda como se muestra en la gráfica.

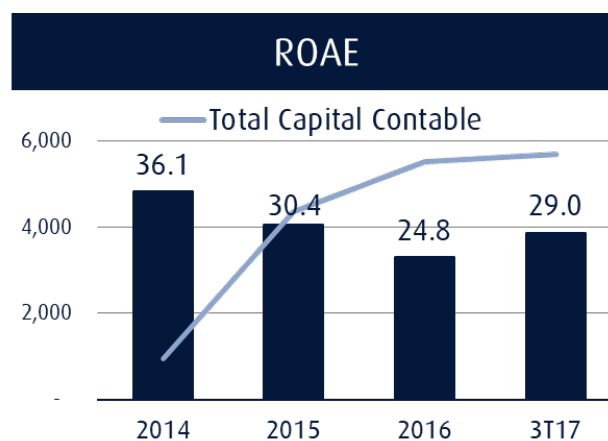
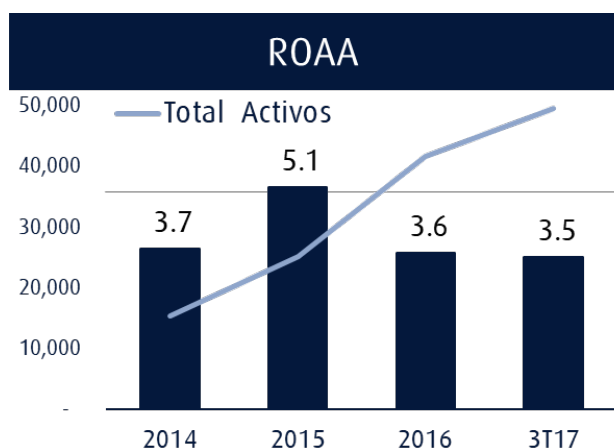
El perfil de vencimiento de la Compañía alcanzó un **promedio ponderado de 57 meses** al cierre del 3T17. Al **30 de septiembre de 2017, 85.5% de nuestra deuda total está contratada a tasa fija** comparado con 42.5% en 3T16, esto mitiga cualquier impacto derivado de futuras alzas de tasas. Adicionalmente solo 14.5% de la deuda se mantiene a tasa variable, comparado con 57.5% en 3T16.

Pasivo total alcanzó Ps. 43,787 millones al cierre de 3T17, un incremento del 44.1% respecto al 3T16.

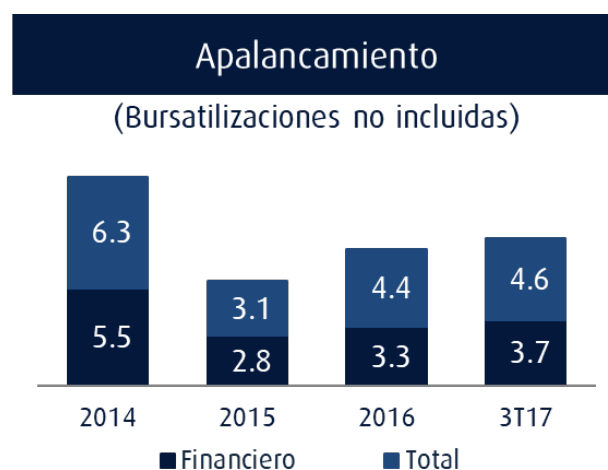
Capital contable incrementó 12.0% alcanzando Ps. 5,675 millones, comparado con Ps. 5,066 millones reportados al cierre de 3T16.

Razones Financieras

El retorno sobre activos promedio ("ROAA") al cierre del 3T17 fue 3.5%. El retorno sobre el capital promedio ("ROAE") fue 29.0% al 3T17.



El índice de capitalización (capital/activos) de UNIFIN fue 11.5% al 3T17. Mientras que, al cierre del trimestre, nuestra utilidad neta registró un importante crecimiento, el índice de capitalización se vio afectado por el impacto en la valuación de mercado de nuestros derivados de cobertura. Excluyendo esta variación, de Ps. 535 millones, en la cuenta de los derivados de cobertura correspondiente al capital contable, el índice de capitalización de la Compañía es de 12.4%.



El índice de apalancamiento financiero (pasivos financieros excl. bursatilizaciones/capital contable) de UNIFIN al cierre del 3T17 fue 3.7x, desde 3.2x al cierre del 3T16. El apalancamiento total (pasivos totales excluyendo bursatilizaciones/capital contable) fue 4.6x al cierre de 3T17. El incremento en el apalancamiento es el resultado del incremento en las operaciones del negocio, así como en la variación en la cuenta de derivados con fines de cobertura registrados en el capital contable.

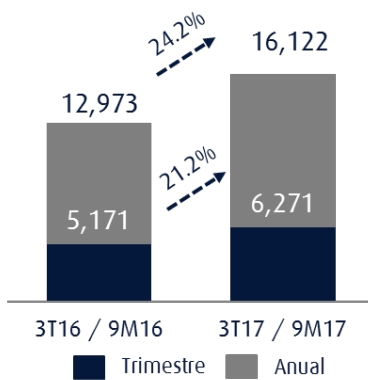
Resumen por Línea de Negocio

Arrendamiento

| | 3T16 | 3T17 | Var. |
|---------|-------|-------|-------|
| Operado | 5,171 | 6,271 | 21.2% |

(Ps. millones)

Volumen Operación Arrendamiento

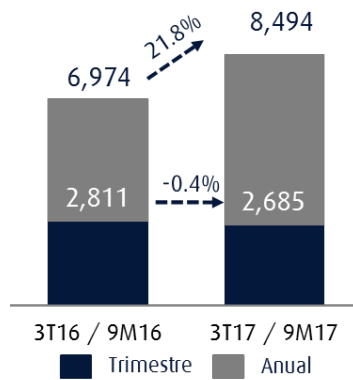


Factoraje

| | 3T16 | 3T17 | Var. |
|---------|-------|-------|-------|
| Operado | 2,811 | 2,685 | -0.4% |

(Ps. millones)

Volumen Operación Factoraje

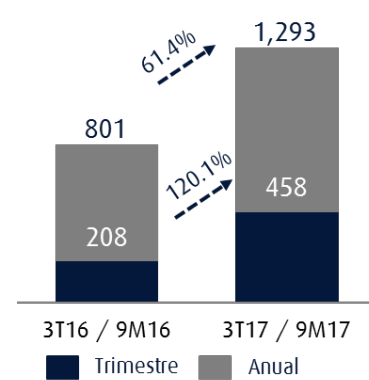


Crédito Automotriz

| | 3T16 | 3T17 | Var. |
|---------|------|------|--------|
| Operado | 208 | 458 | 120.1% |

(Ps. millones)

Volumen Operación Crédito Automotriz



El volumen de **arrendamiento** se incrementó en 21.2% en el 3T17 comparado con el 3T16. El **portafolio de arrendamiento** incrementó 55.2%, en el mismo periodo alcanzando Ps. 30,574 millones al cierre de 3T17.

Factoraje incrementó su volumen de operación en 21.8% año contra año. El **portafolio de factoraje** alcanzó Ps. 2,235 millones en 3T17.

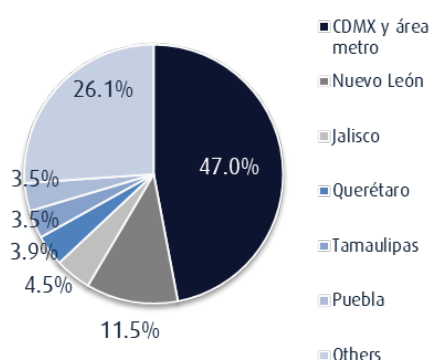
Crédito automotriz incrementó su volumen de operación en 120.1% año contra año. El **portafolio de crédito automotriz y otros créditos** incrementó 35.3% alcanzando, Ps. 6,465 millones comparado a Ps. 4,780 millones reportado en 3T16.

Composición del Portafolio

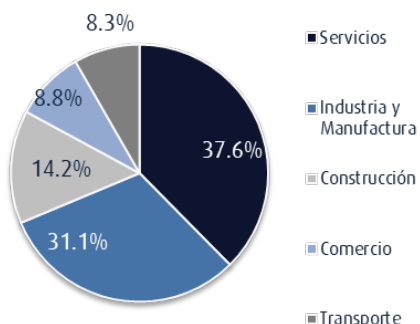
Para UNIFIN es muy importante mantener la sanidad financiera del negocio, por ende continuamente se monitorea la composición del portafolio para preservar una amplia diversificación de exposición a sus clientes, así como a diferentes sectores económicos y zonas geográficas.

Leasing

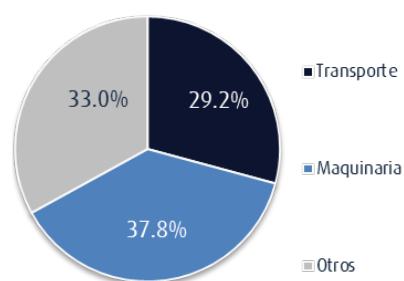
Zona Geográfica



Sector Económico

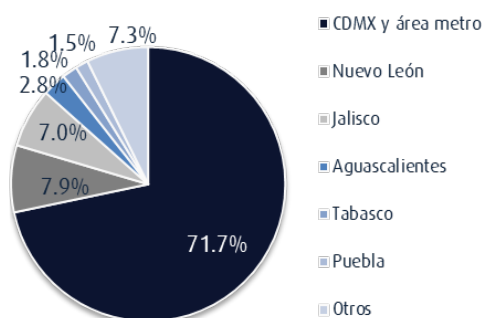


Tipo de Activo

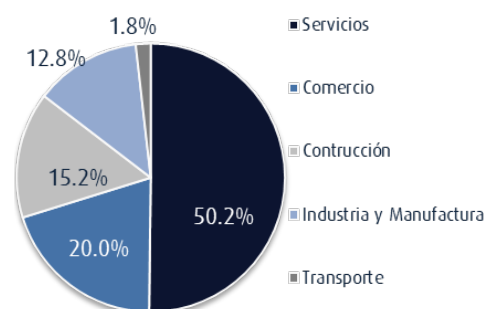


Factoraje

Zona Geográfica



Sector Económico



Cobertura de Analistas

| Institución | Analista | Tipo | e-mail | Teléfono |
|----------------|-------------------|---------|--|------------------|
| Actinver | Enrique Mendoza | Capital | emendoza@actinver.com.mx | +52-55-1103-6699 |
| Bx+ | José María Flores | Capital | jfloresb@vepormas.com | +52-55-5625-1500 |
| Citibank | Carlos Rivera | Capital | carlos.rivera@citi.com | +1-212-816-7516 |
| Credit Suisse | Marcelo Telles | Capital | marcelo.telles@credit-suisse.com | +1-212-325-5133 |
| Interacciones | Martín Hernández | Capital | mhernandez@interacciones.com | +52-55-5326-8600 |
| NAU Securities | Iñigo Vega | Capital | inigovega@nau-securities.com | +44-207-947-517 |
| UBS | Frederic De Mariz | Capital | frederic.de-mariz@ubs.com | +55-11-3513-6511 |
| Credit Suisse | Jamie Nicholson | Deuda | jaimie.nicholson@credit-suisse.com | +1-212-538-6769 |
| Mizuho | Soummo Mukherjee | Deuda | soummo.mukherjee@us.mizuho-sc.com | +1-212-205-7716 |
| Morgan Stanley | John Haugh | Deuda | john.haugh@morganstanley.com | +1-212-761-5547 |

Acerca de UNIFIN

UNIFIN es la empresa líder que opera en forma independiente en el sector de arrendamiento operativo en México, como empresa no-bancaria de servicios financieros. Las principales líneas de negocio de UNIFIN son: arrendamiento operativo, factoraje y crédito automotriz y otros créditos. A través de su principal línea de negocio, el arrendamiento operativo UNIFIN otorga arrendamientos para todo tipo de maquinaria y equipo, vehículos de transporte (incluyendo automóviles, camiones, helicópteros, aviones y embarcaciones) y otros activos de diversas industrias. UNIFIN, a través de su negocio de factoraje, proporciona a sus clientes soluciones financieras y de liquidez, adquiriendo o descontando cuentas por cobrar a sus clientes o, en su caso, de los proveedores de sus clientes. La línea de crédito automotriz de UNIFIN está dedicada principalmente al otorgamiento de créditos para la adquisición de vehículos nuevos o usados.

Este comunicado puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de UNIFIN Financiera, SAB de CV, SOFOM ENR., de las circunstancias económicas futuras de las condiciones de la industria, el desempeño de la Compañía y resultados financieros. Las palabras “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea”, y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a la declaración o el pago de dividendos, la implementación de la operación principal y estrategias financieras y los planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o las tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas. Tales declaraciones reflejan la visión actual de la administración y están sujetas varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente, Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas.

Estado de Resultados

| Cífras en Ps. millones | 3T17 | 3T16 | % Var | 9M17 | 9M16 | % Var |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Ingresos por arrendamiento operativo | 2,987 | 2,013 | 48.4% | 8,073 | 5,551 | 45.4% |
| Ingresos por intereses | 550 | 336 | 63.6% | 1,442 | 887 | 62.5% |
| Otros beneficios por arrendamiento | 190 | 208 | (8.3%) | 577 | 370 | 55.7% |
| Ingresos totales | 3,727 | 2,557 | 45.8% | 10,091 | 6,808 | 48.2% |
| Depreciación de bienes en arrendamiento | (1,675) | (1,327) | 26.2% | (4,529) | (3,343) | 35.5% |
| Gastos por intereses | (987) | (525) | 88.0% | (2,685) | (1,333) | 101.5% |
| Otros gastos por arrendamiento | (183) | (99) | 84.7% | (540) | (413) | 30.8% |
| Egresos totales | (2,845) | (1,952) | 45.8% | (7,754) | (5,089) | 52.4% |
| Margen financiero nominal | 882 | 605 | 45.7% | 2,337 | 1,720 | 35.9% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (30) | (20) | 50.0% | (85) | (52) | 65.0% |
| Margen ajustado por riesgos crediticios | 852 | 585 | 45.5% | 2,252 | 1,668 | 35.0% |
| Comisiones y tarifas pagadas - Neto | (14) | (15) | (8.2%) | (51) | (33) | 56.8% |
| Resultado por intermediación | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 7 | (100.0%) |
| Otros ingresos de la operación - Neto | 2 | 15 | (87.8%) | 16 | 31 | (50.3%) |
| Gastos de administración y promoción | (188) | (185) | 2.0% | (627) | (588) | 6.6% |
| Resultado de la operación | 652 | 401 | 62.5% | 1,590 | 1,086 | 46.4% |
| Impuestos a la utilidad causados | (315) | (126) | 148.8% | (647) | (356) | 81.8% |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 234 | 84 | 176.6% | 319 | 173 | 84.2% |
| Impuestos a la utilidad | (81) | (42) | 92.9% | (328) | (183) | 79.5% |
| Participación de subsidiarias y asociadas | 3 | (0) | 100.0% | 18 | 12 | 50.1% |
| Resultado neto | 574 | 359 | 59.9% | 1,280 | 916 | 39.8% |

Balance General

| Cifras en Ps. millones | 9M17 | 9M16 | Var. % |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Activo | | | |
| Disponibilidades | 3,825 | 1,071 | 257.0% |
| Derivados de cobertura y caps | 1,296 | 3,189 | (59.4%) |
| Cartera de crédito vigente | 9,868 | 8,063 | 22.4% |
| Cartera de crédito vencida | 281 | 164 | 71.1% |
| Cartera de crédito | 10,148 | 8,227 | 23.4% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (281) | (166) | 69.1% |
| Cartera de crédito neto | 9,867 | 8,060 | 22.4% |
| Impuestos a favor | 481 | 598 | (19.6%) |
| Otras cuentas por cobrar | 87 | 16 | 461.4% |
| Bienes adjudicados | 157 | 184 | (14.4%) |
| Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto | 29,563 | 20,064 | 47.3% |
| Inversiones permanentes en acciones | 61 | 33 | 88.0% |
| Cargos diferidos y pagos anticipados | 2,616 | 1,266 | 106.6% |
| Otros activos de largo plazo | 7 | 11 | (35.7%) |
| Impuestos diferidos | 1,502 | 965 | 55.6% |
| Total otros activos | 4,125 | 2,242 | 84.0% |
| Total activo | 49,462 | 35,457 | 39.5% |
| Pasivo y Capital Contable | | | |
| Intereses corto plazo | 173 | 97 | 77.9% |
| Bursatilizaciones | 17,750 | 9,500 | 86.8% |
| Notas Internacionales | 15,435 | 8,867 | 74.1% |
| Total pasivos bursátiles | 33,358 | 18,465 | 80.7% |
| Préstamos bancarios corto plazo | 4,240 | 5,252 | (19.3%) |
| Préstamos bancarios largo plazo | 1,418 | 2,005 | (29.3%) |
| Total préstamos bancarios | 5,658 | 7,257 | (22.0%) |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 95 | 232 | (59.2%) |
| Proveedores | 3,828 | 3,380 | 13.2% |
| Cuentas por pagar | 241 | 688 | (64.9%) |
| Créditos diferidos | 608 | 369 | 64.6% |
| Total otras cuentas por pagar | 4,771 | 4,669 | 2.2% |
| Pasivo total | 43,787 | 30,391 | 44.1% |
| Capital Contable | | | |
| Capital social | 2,894 | 2,894 | .0% |
| Reservas de capital | 186 | 128 | 45.2% |
| Valuación de IFD de cobertura | (535) | 77 | (794.6%) |
| Resultado de ejercicios anteriores | 1,850 | 1,051 | 76.0% |
| Resultado neto | 1,280 | 916 | 39.8% |
| Total capital contable | 5,675 | 5,066 | 12.0% |
| Total pasivo y capital contable | 49,462 | 35,457 | 39.5% |
| Cuentas de orden | | | |
| Rentas por devengar en fideicomiso | 23,862 | 14,227 | 67.7% |
| Rentas por devengar propias | 5,264 | 4,694 | 12.1% |
| Total cuentas de orden | 29,126 | 18,922 | 53.9% |

Información de Contacto

Sergio Camacho – Director General Administración y Finanzas

David Pernas – Director Relación con Inversionistas
+52 (55) 4162.8270 / david.pernas@unifin.com.mx

unifin.ri@unifin.com.mx

En Nueva York:
i-advize Corporate Communications, Inc.
Maria Barona / Rafael Borja
Tel: (212) 406-3691/3693
mbarona@i-advize.com / rborja@i-advize.com

Síguenos en:
<http://twitter.com/unifin>
<https://www.facebook.com/UNIFIN>
www.unifin.com.mx

Conferencia Telefónica de UNIFIN para el Tercer Trimestre de 2017

Fecha: 24 de octubre de 2017

Hora: 9:30 a.m. Nueva York / 8:30 a.m. México DF

Presentando a UNIFIN:

Sergio Camacho, DG Administración y Finanzas

David Pernas, Director Relación con Inversionistas

Para ingresar a la llamada, favor marcar:

1-800-791-4813 (participantes de EEUU)

1-785-424-1102 (participantes internacionales)

ID de Conferencia: UNIFIN

Para escuchar la grabación de la llamada

(Disponible por 7 días)

Favor llamar a:

1-844-488-7474 (participantes de EEUU)

1-862-902-0129 (participantes internacionales)

Número de acceso: 92010022