



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



Resultados Segundo Trimestre 2016



UNIFIN Reporta Resultado Neto de Ps. 302.4 millones, El Monto del Margen Financiero Incrementa 53.1% en el 2T16

Ciudad de México, 21 de julio de 2016 - UNIFIN Financiera, S.A.B. de C.V. SOFOM, E.N.R. ("UNIFIN" o "la Compañía") (BMV: UNIFIN), anuncia sus resultados del segundo trimestre ("2T16") y primer semestre de 2016 ("6M16"). 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 2T16

- Ingresos totales incrementaron 55.4% a Ps. 2,288.9 millones.
- Margen financiero nominal incrementó 53.1% a Ps. 592.8 millones en el trimestre.
- Resultado de la operación alcanzó Ps. 366.0 millones, un incremento de 55.1%.
- Utilidad neta incrementó 77.6% en el trimestre alcanzando Ps. 302.4 millones.
- Al 30 de junio 2016 la cartera de crédito total representó Ps. 23,279.2 millones un incremento de 60.8%.
- Activo fijo neto incrementó 51.7% alcanzando Ps. 17,731.7 millones al cierre del trimestre. Los activos totales incrementaron 59.4% en el mismo periodo.

Resumen Financiero y Operativo

Métricas financieras (Ps. millones)	2T16	2T15	Var. %	6M16	6M15	Var. %
Total de ingresos	2,288.9	1,472.8	55.4%	4,251.5	2,972.6	43.0%
Gastos por intereses, depreciación y otros	(1,696.1)	(1,085.5)	56.2%	(3,137.0)	(2,201.8)	42.5%
Margen financiero nominal	592.8	387.3	53.1%	1,114.5	770.9	44.6%
% de los ingresos totales	25.9%	26.3%		26.2%	25.9%	
Gastos de administración y promoción	(213.3)	(158.7)	34.5%	(403.2)	(292.0)	38.1%
Opex (% de los ingresos totales)	9.3%	10.8%		9.5%	9.8%	
Resultado de la operación ¹	366.0	236.1	55.1%	685.4	489.0	40.2%
Utilidad neta ¹	302.4	170.3	77.6%	556.6	358.7	55.2%
Margen utilidad neta ²	13.2%	11.6%		13.1%	12.1%	
Métricas operativas (Ps. millones)				6M16	6M15	Var. %
Portafolio total				23,279.2	14,478.5	60.8%
Portafolio de arrendamiento				17,277.7	11,006.2	57.0%
Portafolio de factoraje				2,224.7	1,374.8	61.8%
Crédito automotriz y otros				3,776.8	2,097.5	80.1%
Índice de cartera vencida				0.78%	0.57%	
Retorno/Apalancamiento				6M16	6M15	
ROAA				3.9%	4.9%	
ROAE				24.0%	38.3%	
Capitalización (capital contable/activos)				15.0%	20.3%	
Apalancamiento total (excl. ABS)				3.6	2.7	
Apalancamiento financiero (excl. ABS)				2.9	2.2	

¹ Excluye ingresos *no recurrentes*

² Calculado como utilidad neta entre ingresos totales

Comentario del Director General:

Para UNIFIN el segundo trimestre del año se desarrolló conforme a lo esperado, logrando materializar las operaciones programadas en el *backlog*, incrementando nuestras originaciones 105.9% en Arrendamiento Puro, 43.1% en Factoraje Financiero y 307.1% en Crédito Automotriz, comparado con el mismo periodo del ejercicio anterior. Inclusive con estos crecimientos, el Índice de Cartera Vencida de la Compañía mantiene la misma tendencia histórica que ha caracterizado a UNIFIN, resultando en 0.78% al cierre de junio 2016.

El crecimiento en el periodo se debe a la estabilidad relativa de los mercados durante gran parte del trimestre, la cual dio confianza a empresarios del sector PYME para tomar decisiones de inversión en activos productivos y de financiamiento.

En consecuencia, los ingresos totales de la Compañía ascendieron a Ps. 2,288.9 millones reportando un incremento de 55.4% en comparación con el segundo trimestre del 2015. Asimismo, el monto en nuestro margen financiero y la utilidad neta recurrente se incrementaron 53.1% y 77.6% respectivamente.

El portafolio total de la Compañía creció 60.8% alcanzando los Ps. 23,279.2 millones en comparación con los Ps. 14,478.5 millones registrados al cierre de junio del 2015; por su parte, los activos totales incrementaron 59.4%.

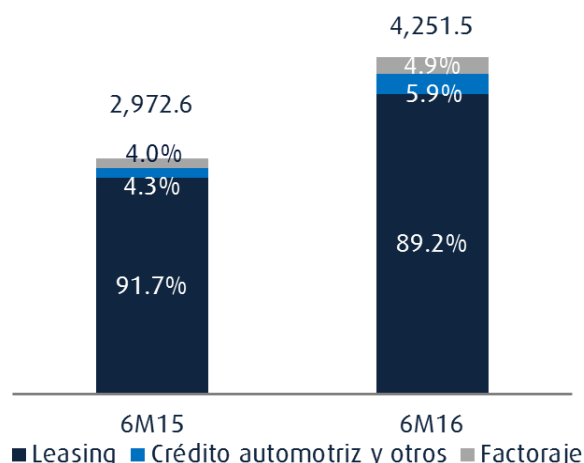
El momento crítico del trimestre tuvo lugar hacia finales del mismo, cuando el 23 de junio, el Reino Unido votó por su salida de la Unión Europea, llamada "*Brexit*". En consecuencia, los mercados globales demostraron inestabilidad por la incertidumbre política y la fragilidad económica resultado del referéndum. La Libra Esterlina cayó a sus peores niveles desde 1985, escoltada por diversas monedas incluyendo al Peso mexicano, que nuevamente sufrió una fuerte devaluación alcanzando los Ps. 19.51 por Dólar americano durante los días posteriores a la renuncia del Premier Británico. Después de algunos días de actividad negativa, los mercados y las monedas comenzaron a estabilizarse; aún no podemos determinar cuál será la tendencia predominante hacia el futuro.

El panorama económico mundial está sufriendo cambios que seguirán impactando la economía mexicana. Sin embargo, UNIFIN está preparada para enfrentar los efectos de la volatilidad global, con nuestro enfoque en el sector PYME de México, donde vemos una fuerte demanda a largo plazo por nuestros productos. Asimismo, nuestros procesos internos de excelencia en la identificación de clientes, el cuidadoso manejo del portafolio y la calidad de la cartera nos permitirán continuar en nuestra posición de liderazgo y continuar ofreciendo rendimientos a nuestros accionistas.

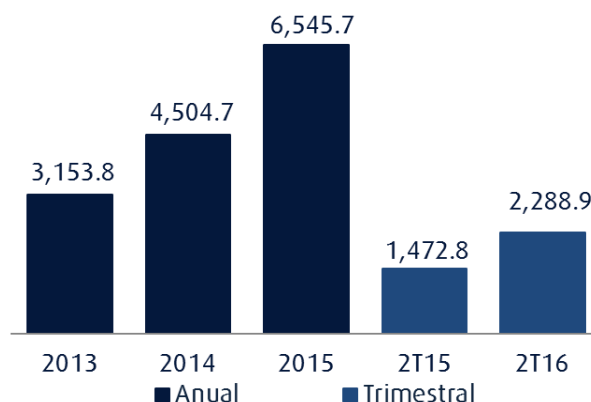
Luis Barroso, Director General

Discusión del Estado de Resultados

Distribución de Ingresos



Ingresos Totales



Ingresos totales están 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 55.4% a Ps. 2,288.9 millones desde Ps. 1,472.8 millones alcanzados en el 2T15. En 6M16 los ingresos totales aumentaron 43.0% a Ps. 4,251.5 millones. Tanto para el 2T16 como para 6M16 el incremento se debe al crecimiento en los volúmenes de operación de nuestros 3 productos, arrendamiento puro, factoraje financiero y crédito automotriz. Los ingresos por arrendamiento del 2T16 alcanzaron Ps. 1,884.8 millones, un incremento de 53.1%. Los ingresos por intereses se incrementaron 64.7% derivado del importante crecimiento en las operaciones de factoraje financiero y crédito automotriz. Al cierre de 6M16, los ingresos por arrendamiento operativo fueron Ps. 3,537.6 millones, un incremento de 45.2% año con año. Ingresos por intereses incrementaron 78.5% alcanzando Ps. 551.3 millones respecto al cierre del 6M15.

Otros beneficios por arrendamiento representaron al 2T16 Ps. 87.7 millones, incrementando 75.1% año con año, lo cual se explica por la venta programada de activo fijo al final del contrato de arrendamiento. Otros beneficios por arrendamiento fueron Ps. 162.7 millones, un decremento de 28.4%, derivado de la venta programada de activo fijo al final del contrato de arrendamiento.

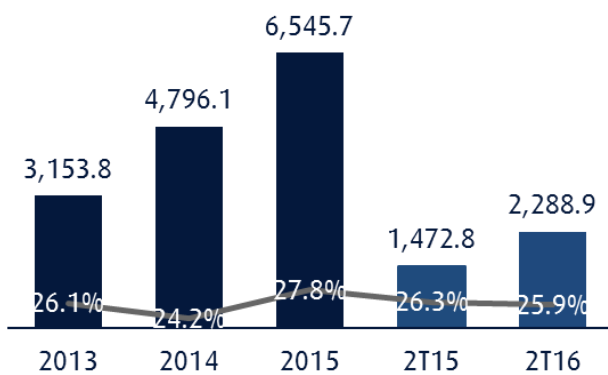
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo representó Ps. 1,040.4 millones para el 2T16, un incremento de 39.3% comparado el 2T15. Dicho incremento está directamente relacionado con el crecimiento del negocio de arrendamiento ya que todo el activo arrendado es propiedad de la Compañía. Durante 6M16 la depreciación de los activos en arrendamiento aumentó 43.7% con respecto a 6M15.

Gastos por intereses incrementaron 53.9% alcanzando Ps. 427.3 millones, debido al incremento en los pasivos financieros y los aumentos observados en la tasa de referencia (TIIE) durante el ejercicio que afectan nuestro costo de fondeo, asimismo al final del 2Q15 la Compañía recibió los recursos de la OPI. Durante 6M16 los gastos por intereses alcanzaron Ps. 807.8 millones, un incremento de 45.7% comparado con 6M15.

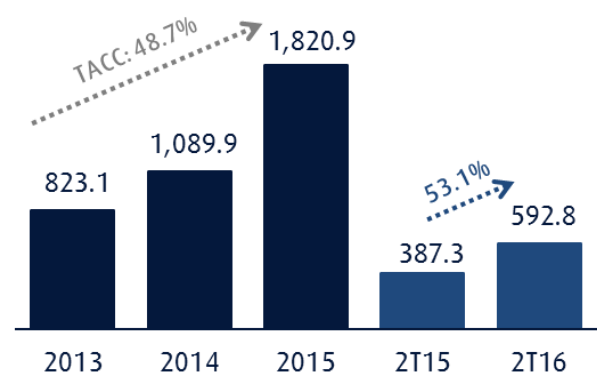
Otros gastos por arrendamiento consisten en el costo de venta de activo fijo al final del contrato de arrendamiento, incrementaron 274.8% alcanzando Ps. 228.4 millones, como efecto de las ventas programadas de activos fijos al final de los contratos de arrendamiento. En 6M16 otros gastos por arrendamiento incrementaron 28.1% comparado a 6M15.

Margen financiero nominal, calculado como ingresos totales menos depreciación de activos bajo contrato de arrendamiento, gastos por intereses y otros gastos por arrendamiento, fue Ps. 592.8 millones en el 2T16, un incremento nominal de 53.1% comparado a Ps. 387.3 millones en el 2T15, se explica principalmente por el incremento en los ingresos totales de la Compañía. El margen representó 25.9% de los ingresos totales, 40 bps inferior comparado al 2T15. En el semestre, el monto de margen financiero aumentó 44.6%, a Ps. 1,114.5 millones. Es importante mencionar que, aunque la Compañía presenta márgenes estables, el margen financiero presenta variaciones trimestrales resultado del reconocimiento diferido de ingresos por arrendamiento dependiendo de las fechas de celebración de contratos, así como algunas condiciones establecidas en las operaciones con los clientes.

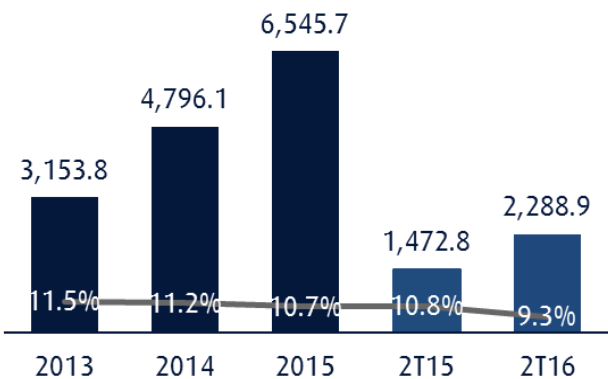
Margen Financiero como % de Ingresos Totales



Margen Financiero Nominal



Gastos Operación como % de los Ingresos Totales

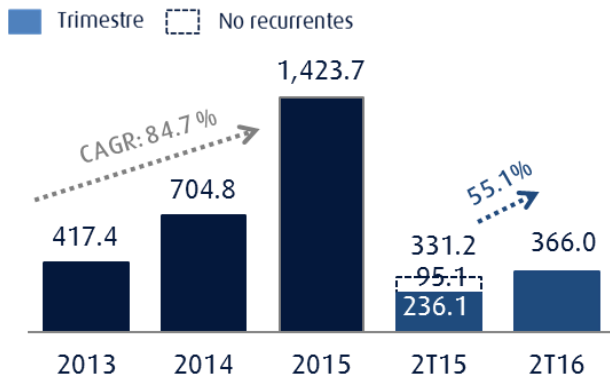


Gastos de administración y promoción aumentaron 34.5% nominalmente, sin embargo, como porcentaje de los ingresos totales hubo una mejoría pasando de 10.8% en 2Q15 a 9.3% en 2Q16. En 6M16 los gastos de administración y promoción alcanzaron Ps. 403.2 millones desde Ps. 292.0 millones en 6M15, pasando de 9.8% a 9.5% como porcentaje de los ingresos totales. El incremento nominal en los gastos de administración y promoción fue debido al crecimiento orgánico de la Compañía.

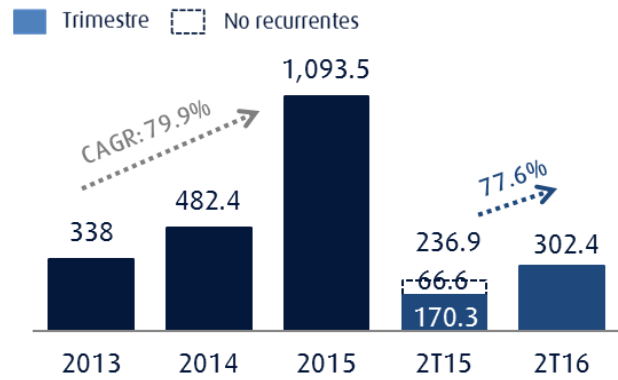
Resultado de la operación fue Ps. 366.0 millones durante el 2T16, un incremento de 55.1%. En 2Q15 se registraron ingresos *no recurrentes* por Ps. 95.1

millones por ganancias derivadas de la valuación de mercado de los derivados con fines de cobertura; incluyendo este efecto, la utilidad de la operación durante el 2T15 fue de Ps. 331.2 millones. En 6M16, el resultado de la operación incrementó 40.2% alcanzando Ps. 685.4 millones, que excluyen ingresos *no recurrentes* a la operación por Ps. 337.3 millones registrados en 6M15.

Resultado de la Operación



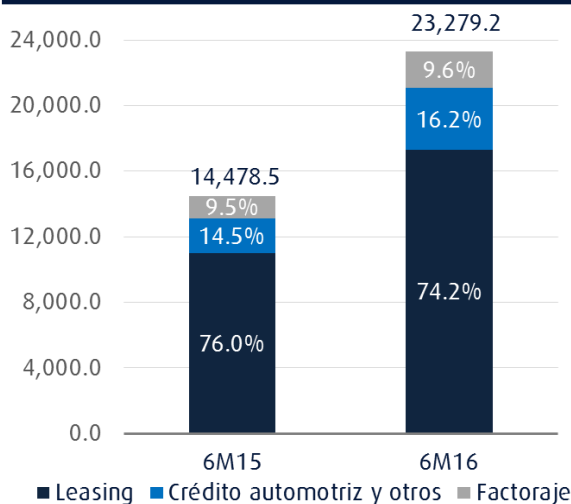
Resultado Neto



Resultado neto consolidado fue de Ps. 302.4 millones durante el 2T16, comparado a Ps. 170.3 millones en el 2T15, un incremento de 77.6%. El incremento se explica por el aumento en los volúmenes de operación de nuestros productos y la mejora en los márgenes financieros logrados en el trimestre. Incluyendo Ps. 66.6 millones de ingresos netos *no recurrentes* de la operación al cierre de 2T15, el resultado neto consolidado de la Compañía del 2T15 fue de Ps. 236.9 millones. En 6M16 el resultado neto consolidado incrementó 55.2% alcanzando Ps. 556.6 millones comparado con Ps. 358.7 millones en 6M15. Incluyendo ingresos *no recurrentes* a la operación, el resultado neto consolidado de 6M15 fue de Ps. 594.8 millones.

Discusión del Balance General

Distribución del Portafolio



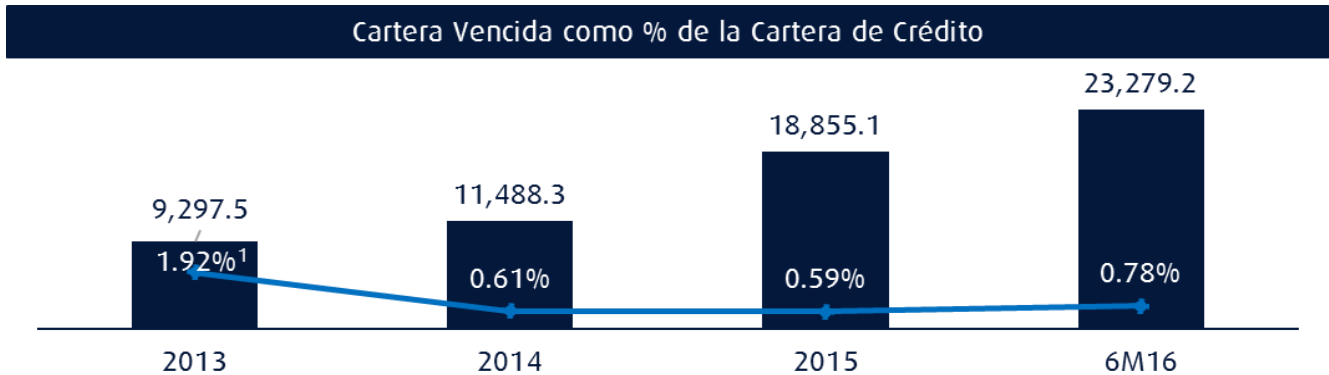
Cartera de crédito total está compuesta por i) la cartera de crédito vigente, más la cartera de crédito vencida y ii) cuentas de orden, que incluyen las rentas por devengar de la cartera de arrendamiento de la Compañía.

El portafolio total alcanzó Ps. 23,279.2 millones en el 2T16, un incremento de 60.8% comparado con Ps. 14,478.5 millones reportados en el 2T15. La cartera de crédito vigente, excluyendo cuentas de orden, representó Ps. 7,043.4 millones. La cartera de crédito vencida representó Ps. 180.9 millones y las rentas por devengar en las cuentas de orden fueron Ps. 16,054.9 millones.

Cartera vencida representó Ps. 180.9 millones. El índice de cartera vencida ("*NPL ratio*" en inglés) (calculado como la cartera de crédito vencida dividida por la cartera de crédito total) fue de 0.78% al cierre de 2T16 vs. 0.57% al cierre de 2T15. Es importante reiterar que para UNIFIN es muy importante mantener el pilar de Sanidad Financiera

del negocio.

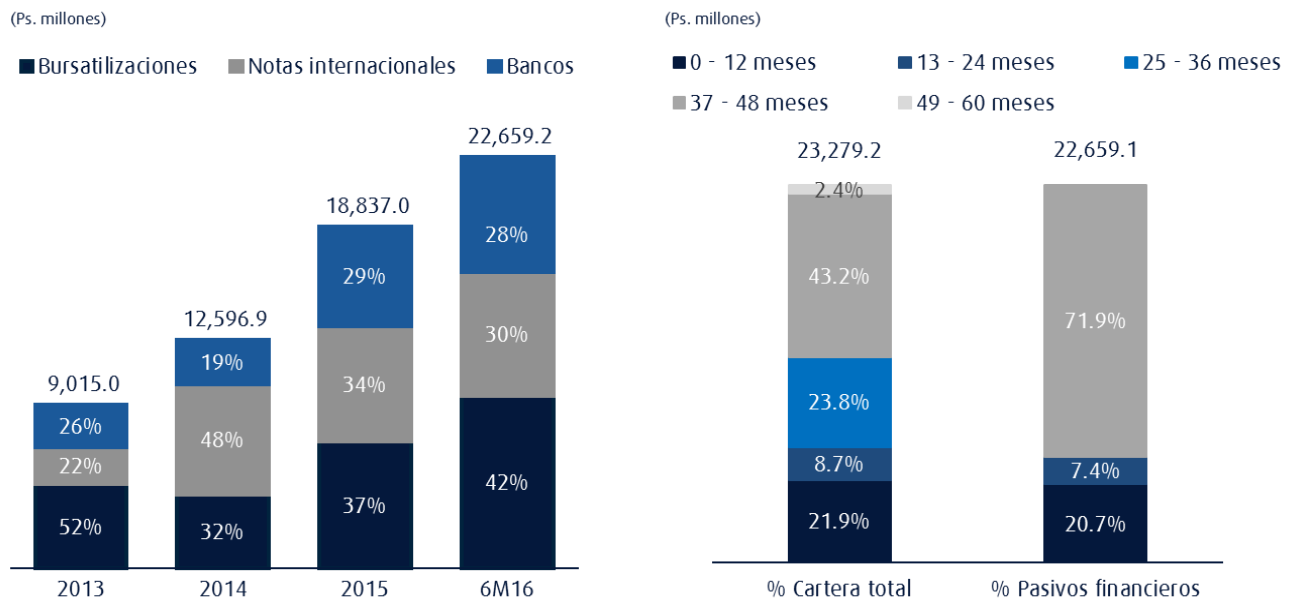
La siguiente gráfica muestra el índice de cartera vencida como porcentaje de la cartera de crédito total:



Activos totales representaron Ps. 31,096.2 millones al 30 de junio de 2016, un incremento de 59.4% comparado al cierre de junio de 2015. Este incremento se debe primordialmente al crecimiento de la cartera de crédito, de los activos fijos netos, las disponibilidades y la posición activa de instrumentos financieros derivados (“IFD’s”) de cobertura.

Pasivos financieros aumentaron 68.5% a Ps. 22,860.7 millones (incluyendo Ps. 201.6 millones de intereses devengados) al cierre del periodo. El incremento se atribuye principalmente al crecimiento de las operaciones, en conjunto con las variaciones registradas en el tipo de cambio peso-dólar que afectaron en Ps. 1,061.3 millones las cuentas del Balance General relacionado a las Notas Internacionales emitidas por la Compañía.

La composición de la deuda de la Compañía se detalla a continuación:



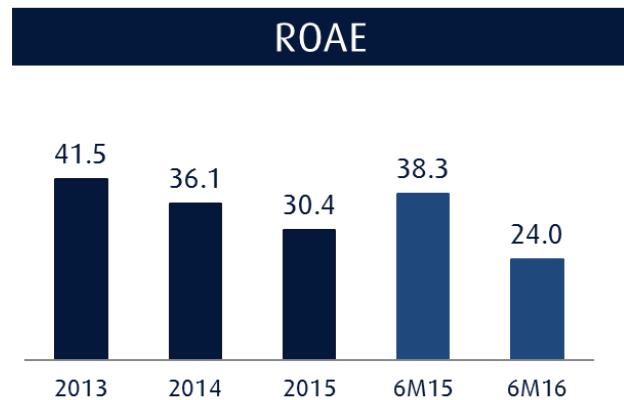
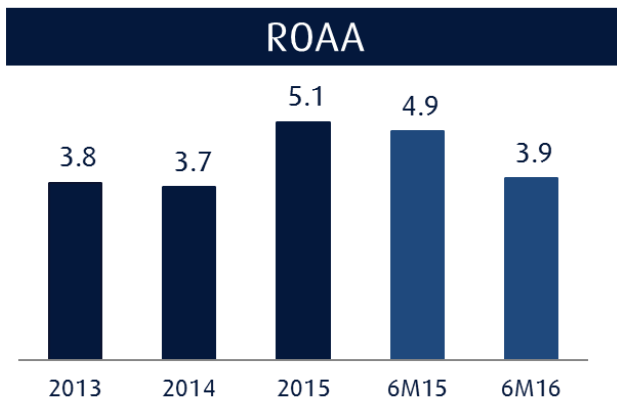
La principal fuente de fondeo de UNIFIN está integrada por las bursatilizaciones de su cartera de arrendamiento puro, la cual constituye financiamiento *sin recurso*, por lo que no computa para los cálculos de apalancamiento. Las bursatilizaciones se encuentran reflejadas dentro del Balance General como Pasivos Financieros y la cartera bursatilizada está incluida en las Cuentas de Orden en el Balance General debido a principios contables aplicables a la Compañía.

Pasivo total alcanzó Ps. 26,445.3 millones al cierre de 2T16, un incremento del 70.1%.

Capital contable incrementó 17.4% alcanzando Ps. 4,651.0 millones comparado con Ps. 3,962.8 millones reportados al cierre de 2Q15. El aumento se debe a la capacidad de la Compañía para generar utilidades de manera consistente.

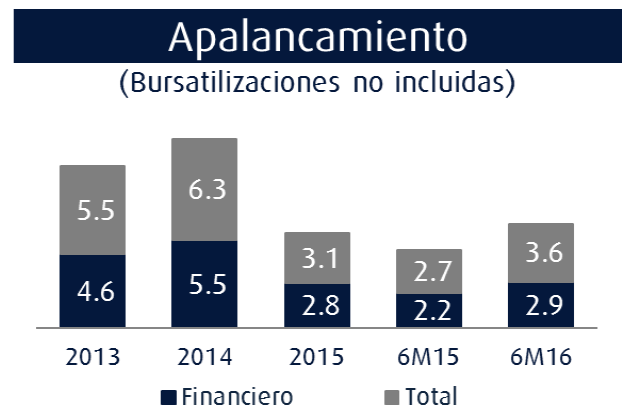
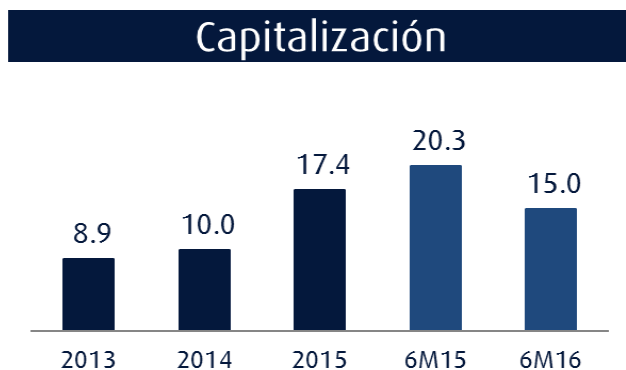
Razones Financieras

El retorno sobre activos promedio ("ROAA") al cierre de 2T16 fue 3.9%, una variación de 1.0 punto porcentual con respecto al ROAA de 4.9% al cierre de 2T15. El retorno sobre el capital promedio ("ROAE") fue 24.0%. Estas variaciones se deben a que, la Compañía no contaba con los recursos de la OPI en el 2T15. Considerando como metodología de cálculo el capital promedio de los últimos 4 trimestres, la base de capital de UNIFIN al 2T16 es mayor comparada con el mismo periodo del año anterior. UNIFIN ha conseguido una sólida estructura de capital, manteniendo la rentabilidad del negocio.



El índice de capitalización (capital/activos) fue 15.0% al cierre de 2T16, comparado a 20.3% al cierre de 2T15. Las variaciones se atribuyen mayormente al crecimiento en los activos de la Compañía relacionados con la operación.

El apalancamiento financiero (pasivos financieros excl. bursatilizaciones/capital contable) de UNIFIN al cierre de 2T16 se incrementó a 2.9x, desde 2.2x al cierre de 2T15. El apalancamiento total (pasivos totales excl. bursatilizaciones/capital contable) de la Compañía fue 3.6x al cierre del 2T16 vs. de 2.7x al cierre de 2T15, el cual se explica por el incremento en las operaciones, que demandan fondeo para su sustento.

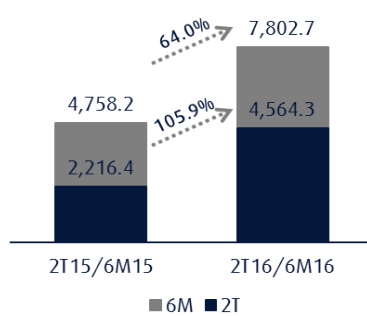


Resumen por Línea de Negocio

Leasing

	2T16	2T15	Var.
Monto Colocado	\$4,564.3	\$2,216.4	105.9%

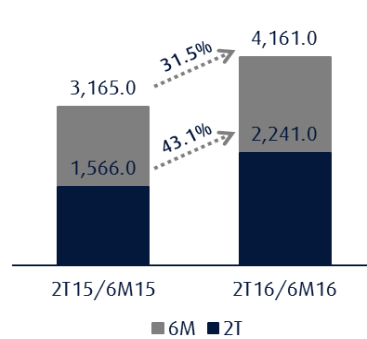
Volumen de operación arrendamiento



Factoraje

	2T16	2T15	Var.
Monto Colocado	\$2,241.0	\$1,566.0	43.1%

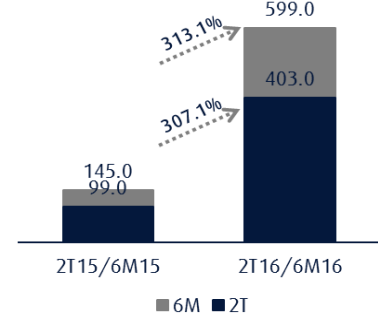
Volumen de operación factoraje



Crédito automotriz

	2T16	2T15	Var.
Monto Colocado	\$403.0	\$99.0	307.1%

Volumen de operación crédito automotriz



El volumen de operación de **arrendamiento operativo** se incrementó en 105.9%. El **portafolio de arrendamiento operativo** incrementó 57.0%, o Ps. 6,271.5 millones en 2T15, alcanzando Ps. 17,277.7 millones al cierre de 2T16.

Factoraje financiero incrementó su volumen de operación en 43.1%. El **portafolio de factoraje** incrementó 61.8%, a Ps. 2,224.7 millones en 2T16, comparado con Ps. 1,374.8 millones alcanzados al cierre de 2T15.

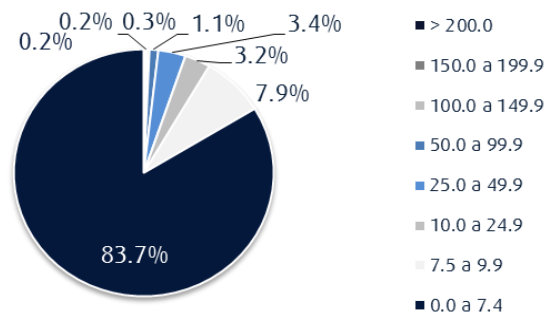
Crédito automotriz incrementó su volumen de operación 307.1%. El **portafolio de crédito automotriz y otros créditos** incrementó 80.1% alcanzando, Ps. 3,766.8 millones comparado a Ps. 2,097.5 millones en 2T15.

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.

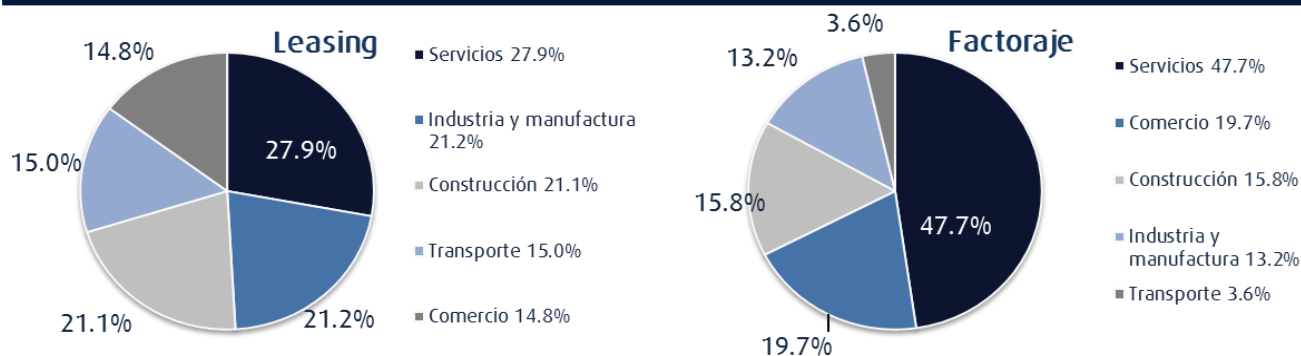
Composición del Portafolio por Cliente

Monto Línea (Ps. millones)	No. Clientes	%
> 200.0	7	0.2%
150.0 - 199.9	8	0.2%
100.0 - 149.9	14	0.3%
50.0 - 99.9	48	1.1%
25.0 - 49.9	155	3.4%
10.0 - 24.9	145	3.2%
7.5 - 9.9	360	7.9%
0.0 - 7.4	3,798	83.7%
Total	4,535	100.0%



El portafolio de UNIFIN no presenta concentraciones. Al cierre de junio el principal cliente representa 1.4% del portafolio total, asimismo el 83.7% de los clientes cuenta con líneas de crédito autorizadas inferiores a Ps. 7.5 millones, demostrando bajos niveles de concentración por clientes y la diversificación de su portafolio. A continuación se detalla la exposición de clientes de UNIFIN por sector económico y zona geográfica:

Sector Económico



Otros eventos

El 25 de mayo, **Standard & Poor's** reafirmó las calificaciones de UNIFIN de "BB" en escala global y "mxA/mxA-2" en la escala nacional con perspectiva "Estable". De igual forma el 27 de junio **Fitch Ratings** ratificó sus calificaciones de contraparte global "BB" y afirmó la calificación de largo y corto plazo de "A(mex)" y "F1(mex)" manteniendo la perspectiva "Estable".

Cobertura de Analistas

Institución	Analista	Tipo	e-mail	Teléfono
Actinver	Enrique Mendoza	Capitales	emendoza@actinver.com.mx	+52-55-1103-6699
Bx+	José Eduardo Coello	Capitales	jcoello@vepormas.com	+52-55-5625-1500
Citibank	Carlos Rivera	Capitales	carlos.rivera@citi.com	+1-212-816-7516
Credit Suisse	Víctor Schabbel	Capitales	victor.schabbel@credit-suisse.com	+55-11-3701-6337
NAU Securities	Iñigo Vega	Capitales	inigovega@nau-securities.com	+44-207-947-517
UBS	Frederic De Mariz	Capitales	frederic.de-mariz@ubs.com	+55-11-3513-6511
Mizuho	John Haugh	Deuda	john.haugh@us.mizuho-sc.com	+1-212-205-7713

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

Cifras en Ps. millones	2T16	2T15	% Var	6M16	6M15	% Var
Ingresos por arrendamiento operativo	1,884.8	1,230.7	53.1%	3,537.5	2,436.5	45.2%
Ingresos por intereses	316.5	192.1	64.7%	551.3	308.9	78.5%
Otros beneficios por arrendamiento	87.7	50.0	75.1%	162.7	227.3	(28.4%)
Ingresos totales	2,288.9	1,472.8	55.4%	4,251.5	2,972.6	43.0%
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo	(1,040.4)	(746.9)	39.3%	(2,015.7)	(1,402.6)	43.7%
Gastos por intereses	(427.3)	(277.7)	53.9%	(807.8)	(554.4)	45.7%
Otros gastos por arrendamiento	(228.4)	(60.9)	274.8%	(313.6)	(244.7)	28.1%
Egresos totales	(1,696.1)	(1,085.5)	56.2%	(3,137.0)	(2,201.8)	42.5%
Margen financiero nominal	592.8	387.3	53.1%	1,114.5	770.9	44.6%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(20.0)	0.0	100.0%	(31.5)	0.0	100.0%
Margen ajustado por riesgos crediticios	572.8	387.3	47.9%	1,083.0	770.9	40.5%
Comisiones y tarifas pagadas - Neto	(9.1)	(9.7)	(5.4%)	(17.6)	(15.9)	10.9%
Resultado por intermediación	1.8	95.1	(98.1%)	7.0	337.3	(97.9%)
Otros ingresos de la operación - Neto	13.9	17.1	(18.8%)	16.2	26.0	(37.5%)
Gastos de administración y promoción	(213.3)	(158.7)	34.5%	(403.2)	(292.0)	38.1%
Resultado de la operación recurrente	366.0	236.1	55.1%	685.4	489.0	40.2%
Resultado de la operación no recurrente	0.0	95.1	(100.0%)	0.0	337.3	(100.0%)
Resultado de la operación	366.0	331.2	10.5%	685.4	826.2	(17.0%)
Valuación de otras inversiones permanentes	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	366.0	331.2	10.5%	685.4	826.2	(17.0%)
Impuestos a la utilidad causados	(133.2)	(121.2)	9.9%	(229.4)	(300.3)	(23.6%)
Impuestos a la utilidad diferidos	57.8	26.8	115.6%	88.9	68.8	29.2%
Impuestos a la utilidad	(75.4)	(94.4)	(20.2%)	(140.5)	(231.5)	(39.3%)
Participación de subsidiarias y asociadas	11.8	0.1	14,771.8%	11.8	0.1	14,771.8%
Resultado neto recurrente	302.4	170.3	77.6%	556.6	358.7	55.2%
Resultado neto no recurrente	0.0	66.6	(100.0%)	0.0	236.1	(100.0%)
Resultado neto consolidado	302.4	236.9	27.7%	556.6	594.8	(6.4%)

Balance General

Cifras en Ps. millones	6M16	6M15	Var. %
Activo			
Disponibilidades	1,412.7	1,048.6	34.7%
Derivados de cobertura y caps	2,675.2	1,477.6	81.1%
Créditos comerciales	6,251.1	3,577.8	74.7%
Créditos de consumo	792.3	307.4	157.8%
Cartera de crédito vigente	7,043.4	3,885.2	81.3%
Cartera de crédito vencida	180.9	82.3	119.7%
Total cartera de crédito	7,224.3	3,967.5	82.1%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(146.4)	(88.0)	66.4%
Cartera de crédito neto	7,078.0	3,879.6	82.4%
Impuestos a favor	437.3	44.7	879.0%
Otras cuentas por cobrar	53.8	9.7	453.7%
Bienes adjudicados	189.4	156.1	21.3%
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	17,731.7	11,689.7	51.7%
Inversiones permanentes en acciones	30.2	18.8	60.8%
Cargos diferidos y pagos anticipados	596.5	560.2	6.5%
Otros activos de largo plazo	10.9	11.9	(8.3%)
Impuestos diferidos	880.5	614.6	43.3%
Total otros activos	1,487.9	1,186.7	25.4%
Total activo	31,096.2	19,511.5	59.4%
Pasivo y Capital Contable			
Intereses corto plazo	192.3	164.8	16.7%
Bursatilizaciones	9,500.0	5,000.0	90.0%
Notas Internacionales	6,802.3	5,740.9	18.5%
Total pasivos bursátiles	16,494.6	10,905.7	51.2%
Préstamos bancarios corto plazo	6,055.6	2,072.8	192.2%
Préstamos bancarios largo plazo	310.4	591.9	(47.6%)
Total préstamos bancarios	6,366.1	2,664.6	138.9%
Impuestos a la utilidad por pagar	163.5	89.1	83.6%
Proveedores	2,901.0	1,620.4	79.0%
Cuentas por pagar	221.9	94.9	133.7%
Créditos diferidos	298.1	174.0	71.4%
Total otras cuentas por pagar	3,584.6	1,978.4	81.2%
Pasivo total	26,445.3	15,548.7	70.1%
Capital Contable			
Capital social	2,898.0	2,932.7	(1.2%)
Reservas de capital	125.0	70.3	77.7%
Valuación de IFD de cobertura	20.0	0.0	100.0%
Resultado de ejercicios anteriores	1,051.3	365.0	188.0%
Resultado neto	556.6	594.8	(6.4%)
Participación controladora	4,651.0	3,962.8	17.4%
Total capital contable	4,651.0	3,962.8	17.4%
Total pasivo y capital contable	31,096.2	19,511.5	59.4%
Cuentas de orden			
Rentas por devengar en fideicomiso	12,563.6	6,229.6	101.7%
Rentas por devengar propias	3,491.3	4,281.3	(18.5%)
Total cuentas de orden	16,054.9	10,510.9	52.7%

Información de Contacto

Contacto de Relación con Inversionistas

En México:

Jose Maria Muñoz – Director General Relaciones Institucionales

+52 (55) 5249.5805 / jmmuniz@unifin.com.mx

David Pernas – Director Relación con Inversionistas

+52 (55) 4162.8270 / david.pernas@unifin.com.mx

En Nueva York:

i-advize Corporate Communications, Inc.

+1 (646) 462.45.17 / jgomezstolk@i-advize.com

Síguenos en:

<http://twitter.com/unifin>

<https://www.facebook.com/UNIFINANCIAR>

www.unifin.com.mx

Conferencia Telefónica de UNIFIN para el Segundo Trimestre de 2016

Fecha: 22 de julio de 2016

Hora: 12:00 p.m. Nueva York / 11:00 a.m. México DF

Presentando a UNIFIN:

Sr. José María Muñiz, DG de Relación Institucionales

Sr. Gerardo Mier y Terán, DG Corporativo de Administración y Finanzas

Sr. Sergio Camacho, DGA Administración y Finanzas

Sr. David Pernas, Director Relación con Inversionistas

Para ingresar a la llamada, favor marcar:

1-800-311-9408 (participantes de EEUU)

0-1-800-847-7666 (participantes de México)

1-334-323-7224 (participantes internacionales)

Número de Llamada: 32548

Para escuchar la grabación de la llamada

(Disponible por 30 días)

Favor llamar a:

1-877-919-4059 (participantes de EEUU)

1-334-323-0140 (participantes internacionales)

Número de acceso: 48174552