



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



Resultados Cuarto Trimestre 2016



UNIFIN Reporta Incremento de 40.9% en Utilidad Neta Alcanzando Ps. 1,210 millones en el 2016 La Cartera Total se Incrementó 59.9% Año-Contra-Año

Ciudad de México, 21 de febrero de 2017 - **UNIFIN Financiera, S.A.B. de C.V. SOFOM, E.N.R.** (“UNIFIN” o “la Compañía”) (BMV: UNIFIN), anuncia sus resultados del cuarto trimestre (“4T16”) y los doce meses de 2016 (“2016”). 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 4T16

- **Ingresos totales** se incrementaron **44.4%** a **Ps. 2,677 millones** en 4T16.
- **Margen financiero nominal** de **Ps. 656 millones** en el trimestre. (un margen de **24.5%**)
- **Opex**, como porcentaje de ingresos totales, **mejoró a 7.8%** en 4T16 vs. **12.5%** al cierre de 4T15.
- **Resultado de la operación** incrementó **55.0%**, alcanzando **Ps. 376 millones**.
- **Utilidad neta** se incrementó **23.8%** en el trimestre, alcanzando **Ps. 295 millones**.
- Al 31 de diciembre de 2016 la **cartera total** alcanzó **Ps. 30,142 millones**, un incremento de **59.9%** año contra año.
- **Activo fijo neto** y **activos totales** incrementaron **65.1%** y **66.2%**, respectivamente, al cierre de 2016.
- El 2 de diciembre, UNIFIN concluyó exitosamente la emisión de una nueva bursatilización de cartera por Ps. 2,500 millones en dos tranches, el primero por **Ps. 1,250 millones a tasa fija** y el segundo equivalente a **Ps. 1,250 millones a tasa variable**. Cabe destacar que esta fue la **primera emisión** en el mercado mexicano realizada después del resultado de las elecciones presidenciales en los Estados Unidos, resaltando así la confianza del mercado en la Compañía debido a su excelente trayectoria bursátil, logrando obtener una sobresuscripción del libro cercana a 2 veces, aun considerando el complejo e incierto periodo tanto en mercados internacionales como el local.
- Al 31 de diciembre de 2016, el **100.0%** de la deuda de la Compañía está **totalmente cubierta** en Pesos Mexicanos y a tasa fija. El **42.7%** de la deuda total **esta denominada en tasas fijas** vs. **10.7%** en 2015.

Resumen Financiero y Operativo

Métricas financieras (Ps. millones)	4T16	4T15	Var. %	2016	2015	Var. %
Total de ingresos	2,677	1,854	44.4%	9,486	6,546	44.9%
Gastos por intereses, depreciación y otros	(2,021)	(1,362)	48.4%	(7,110)	(4,725)	50.5%
Margen financiero nominal	656	493	33.2%	2,376	1,821	30.5%
% de los ingresos totales	24.5%	26.6%		25.0%	27.8%	
Gastos de administración y promoción	(210)	(231)	-9.3%	(797)	(703)	13.4%
Opex (% de los ingresos totales) ¹	7.8%	12.5%		8.4%	10.7%	
Resultado de la operación ²	376	242	55.0%	1,462	1,089	34.3%
Utilidad neta ²	295	238	23.8%	1,210	859	40.9%
Margen utilidad neta ³	11.0%	12.8%		12.8%	13.1%	

¹ Calculado como gastos de administración y promoción entre total de ingresos

² Excluyendo *ingresos extraordinarios* registrados en 2015

³ Calculado como utilidad neta entre total de ingresos

Métricas operativas (Ps. millones)	2016	2015	Var. %
Portafolio total	30,142	18,855	59.9%
Portafolio de arrendamiento	22,011	13,666	61.1%
Portafolio de factoraje	2,880	2,126	35.5%
Crédito automotriz y otros	5,251	3,063	71.4%
Índice de cartera vencida	0.59%	0.59%	
Retorno/Apalancamiento	2016	2015	
ROAA	3.6%	5.1%	
ROAE	24.8%	30.4%	
Capitalización (capital contable/activos)	13.2%	17.4%	
Apalancamiento total (excl. ABS)	4.4	3.1	
Apalancamiento financiero (excl. ABS)	3.3	2.8	

Comentario del Director General:

El 2016 fue un año de grandes retos y acontecimientos, destacando principalmente el Brexit y las elecciones presidenciales de los Estados Unidos, que repercutieron en los mercados financieros globales y domésticos, tanto en acciones, bonos, tasas de interés, precios de petróleo y principalmente tipos de cambio.

En UNIFIN, el 2016 lo consideramos un gran año, con base en los resultados alcanzados, sustentados en la implementación de sólidas estrategias tales como; i) estricto control de gastos que derivó en una reducción porcentual de los mismos (**10.7% en 2015 vs. 8.4% en 2016**) a pesar de tener un incremento de 20.0% en la plantilla de personal, ii) fortalecimiento en la estructura de nuestros pasivos financieros, logrando **fixar la tasa** en el **42.7%** de nuestra **deuda total** vs. **10.7%** en 2015, en adición, actualmente el **29.3%** de la **deuda** cuenta con **CAPS de TIIE** y solo el **28.0%** quedó a **tasa variable** vs. **62.8%** en 2015, iii) el **100.0%** de la **deuda en dólares (USD)** está **completamente cubierta** por lo que no existe ningún riesgo por exposición cambiaria, iv) el **plazo promedio ponderado de la deuda total** se **mejoró sustancialmente** para ubicarse en **44.2 meses** vs. **35.3 meses** que presenta el **portafolio total de UNIFIN**, v) se invirtieron \$5.0 millones de dólares (USD) en nueva infraestructura tecnológica, vi) se consolidó la operación en oficinas regionales, las cuales aportaron el 35.0% de la originación total de la compañía.

Como resultado de estas estrategias implementadas, UNIFIN concluye otro año de crecimiento continuo, superando nuevamente los presupuestos establecidos. Los **ingresos totales, la utilidad de la operación y la utilidad neta** de la Compañía se incrementaron **44.9%, 34.3% y 40.9%** año contra año respectivamente. Adicionalmente, los activos totales se incrementaron **66.2%**, el **portafolio total** de la Compañía alcanzó los **Ps. 30,142 millones** presentando un incremento de **59.9%** en comparación con 2015. Inclusive considerando el alto crecimiento de nuestro portafolio, la **cartera vencida** fue de **0.59%**, evidenciando nuestra buena operación y un adecuado manejo de riesgos.

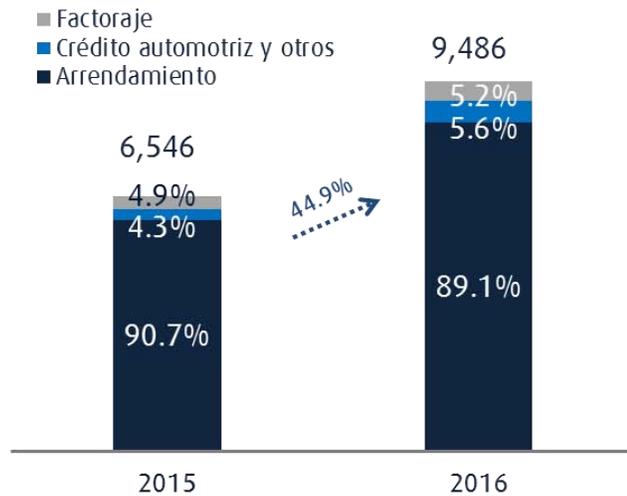
Estos fuertes resultados, se lograron soportando el incremento de más de 250 bps en el costo de nuestro fondeo durante el año 2016 y a pesar de estos incrementos, se logró mantener la rentabilidad de la compañía, alcanzando **24.8%** en el **ROAE** y **3.6%** en el **ROAA**.

Finalmente, en UNIFIN seguiremos comprometidos con México, y continuaremos financiando a las PyMEs a lo largo del territorio nacional pues seguimos identificando el potencial de crecimiento en este mercado. Estén convencidos que siempre mantendremos los más altos estándares de **PRUDENCIA** y mejores prácticas corporativas.

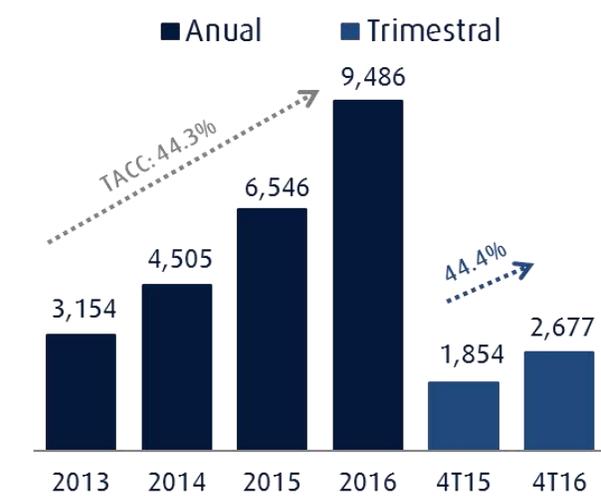
Luis Barroso, Director General de UNIFIN

Discusión del Estado de Resultados

Distribución de Ingresos



Ingresos Totales



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 44.4% a Ps. 2,677 millones en 4T16, desde Ps. 1,854 millones alcanzados en el 4T15. Los ingresos por arrendamiento incrementaron 42.6% en el 4T16 alcanzando Ps. 2,223 millones en comparación al 4T15. Los ingresos por intereses alcanzaron Ps. 296 millones, un incremento de 22.7%. En 2016, los ingresos por arrendamiento fueron Ps. 7,773 millones, un incremento de 41.8% año contra año. Ingresos por intereses incrementaron 58.4% alcanzando Ps. 1,184 millones respecto al cierre del 2015. Los incrementos presentados en los ingresos tanto trimestrales como acumulados del ejercicio 2016 se derivan del importante crecimiento en los volúmenes de operación de nuestras tres líneas de negocio.

Otros beneficios por arrendamiento al 4T16 representaron Ps. 158 millones, incrementando 191.4% año contra año. Otros beneficios por arrendamiento para 2016 fueron Ps. 529 millones, un incremento de 66.5%. Tanto para el 4T16 como para el año 2016, el crecimiento se explica por la venta programada de activo fijo al final del contrato de arrendamiento.

Depreciación de bienes en arrendamiento representó Ps. 1,194 millones para el 4T16, un incremento de 26.2% comparado a 4T15. Durante 2016, la depreciación aumentó 42.5% a Ps. 4,537 millones año contra año. Este incremento está directamente relacionado con el crecimiento de la cartera de arrendamiento.

Gastos por intereses incrementaron 84.9% alcanzando Ps. 656 millones en el 4T16. Durante 2016, los gastos por intereses alcanzaron Ps. 1,989 millones, un incremento de 66.7% comparado con 2015. Los incrementos se derivan del crecimiento en los pasivos financieros que soportan el crecimiento en los volúmenes de operación y a los aumentos observados en las tasas de referencia que afectan el costo de fondeo.

Durante el 2016, se observó un incremento superior a 250 bps en la TIEE que impactó directamente el costo de nuestra deuda.

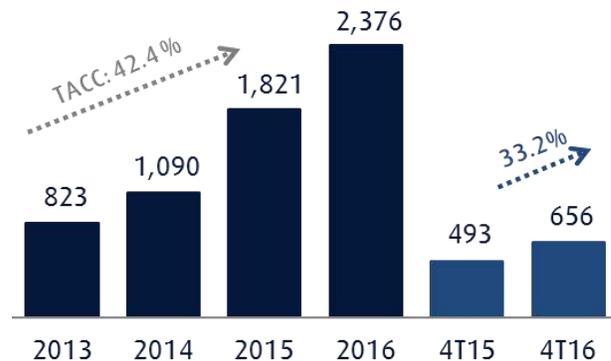
Otros gastos por arrendamiento, los cuales consisten en el costo de venta de activo fijo al final del contrato de arrendamiento, incrementaron 184.7% alcanzando Ps. 171 millones, como efecto de las ventas programadas de activos fijos al final de los contratos de arrendamiento. En 2016 otros gastos por arrendamiento incrementaron a Ps. 584 millones o 67.5% comparado a 2015.

Margen financiero nominal, calculado como ingresos totales menos depreciación de activos bajo contrato de arrendamiento, gastos por intereses y otros gastos por arrendamiento, incrementó 30.5% nominal año contra año. El incremento se explica principalmente por el crecimiento en los ingresos totales. Tanto para el 4T16 como para 2016 el margen financiero como porcentaje de los ingresos totales fue equivalente a 24.5% y 25.0%, respectivamente.

Margen Financiero como % de los Ingresos Totales



Margen Financiero Nominal

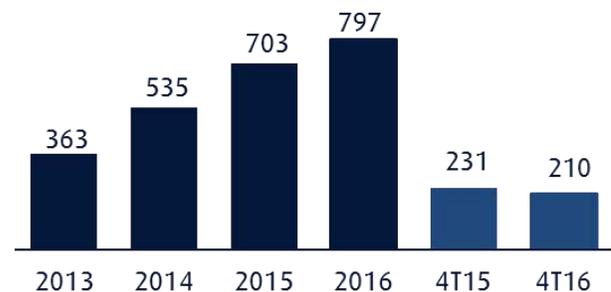


Gastos de administración y promoción disminuyeron 9.3% a Ps. 210 millones en 4T16 con respecto a 4T15. Además, como porcentaje de los ingresos totales se observa una mejoría pasando de 12.5% en 4T15 a 7.8% en 4T16. En 2016 los OPEX mejoraron como porcentaje de los ingresos totales, pasando de 10.7% a 8.4%. La mejora en los gastos de administración y promoción se debe a las estrictas políticas de control de gastos, que derivaron en una estructura operativa más eficiente para la Compañía.

Ingresos Totales y Margen de OPEX



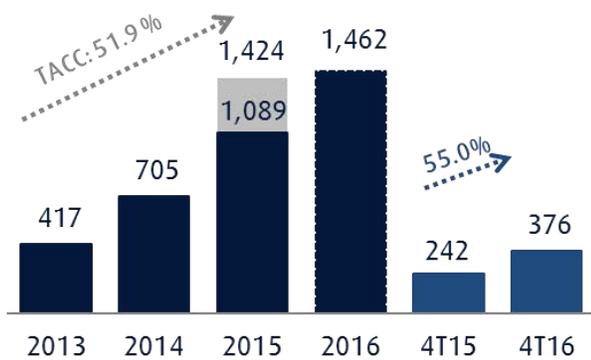
Gastos de Administración y Promoción



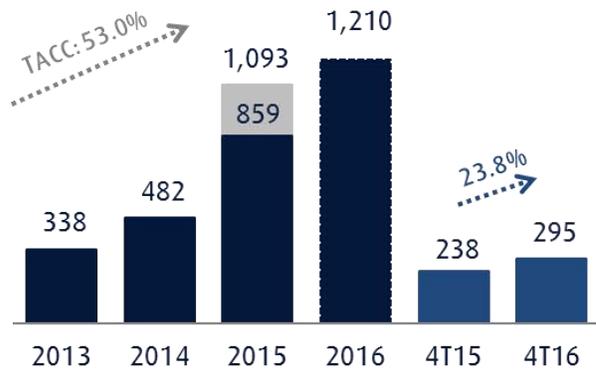
Resultado de la operación fue Ps. 376 millones durante el 4T16, un incremento de 55.0%. En 2016, el resultado de la operación incrementó 34.3% alcanzando Ps. 1,462 millones comparados con Ps. 1,089 millones en 2015.

Resultado neto consolidado fue de Ps. 295 millones durante el 4T16, un incremento de 23.8%. El incremento se explica por el aumento en los ingresos de nuestro portafolio. En 2016, el resultado neto incrementó 40.9% alcanzando Ps. 1,210 millones comparado con Ps. 859 millones en 2015, excluyendo ingresos *no recurrentes*.

Resultado de la Operación

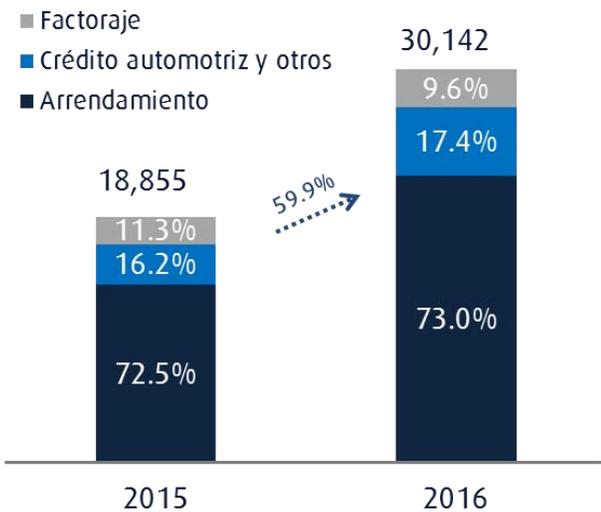


Resultado Neto



Discusión del Balance General

Composición del Portafolio



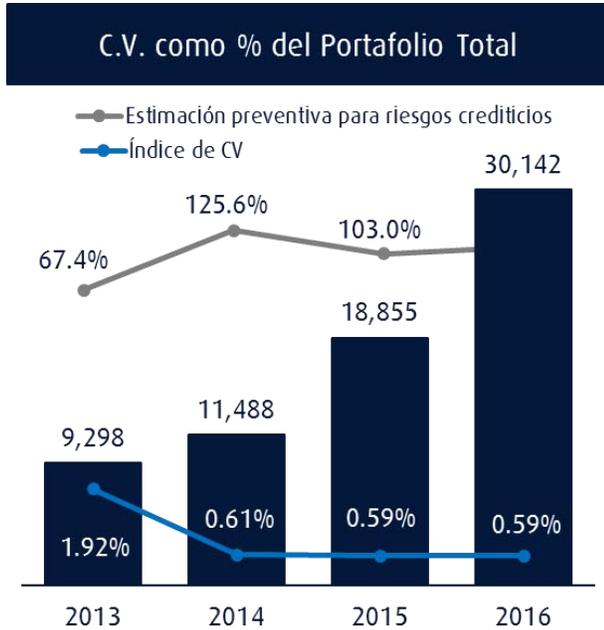
considerada prioritaria UNIFIN.

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. 30,142 millones en el 4T16, un incremento de 59.9% año contra año. La cartera de crédito vigente, excluyendo cuentas de orden, representó Ps. 8,821 millones. La cartera de crédito vencida representó Ps. 178 millones y las rentas por devengar en las cuentas de orden fueron Ps. 21,143 millones.

Cartera vencida representó Ps. 178 millones. El índice de cartera vencida ("*NPL ratio*" en inglés) (calculado como la cartera vencida dividida por la cartera de crédito total) fue de 0.59% al cierre de 4T16. Las estimaciones están por arriba del 100.0% sobre la cartera vencida en 2016. Es importante reiterar que la sanidad financiera es

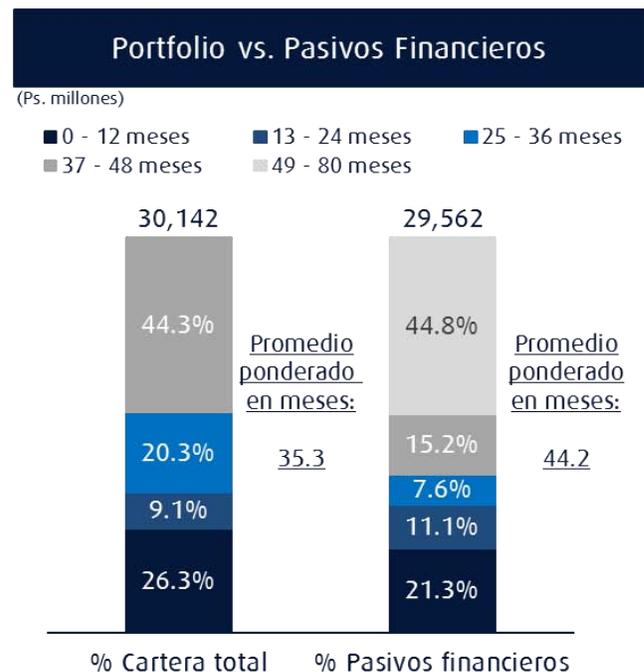
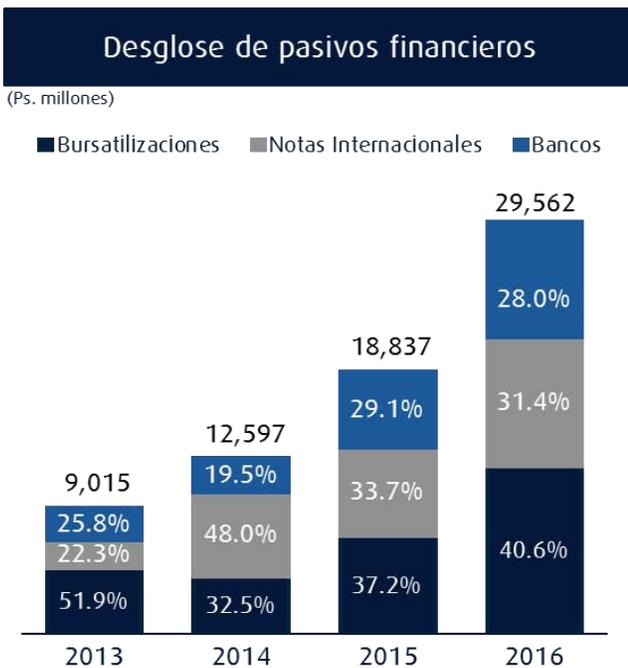
La siguiente gráfica muestra el índice de cartera vencida como porcentaje de la cartera de crédito total y la estimación preventiva para riesgos crediticios como porcentaje de la cartera vencida.:



Activos totales representaron Ps. 41,610 millones al 31 de diciembre de 2016, un incremento de 66.2% comparado al cierre de diciembre 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 57.1% a Ps. 29,923 millones (incluyendo Ps. 288 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 las cuentas del Balance General relacionado a las Notas Internacionales emitidas por la Compañía. El perfil de vencimiento de la Compañía mejoró como resultado de la reciente emisión de Notas Internacionales, la emisión de una bursatilización de cartera y el repago de la deuda existente, alcanzando un promedio ponderado de 44.2

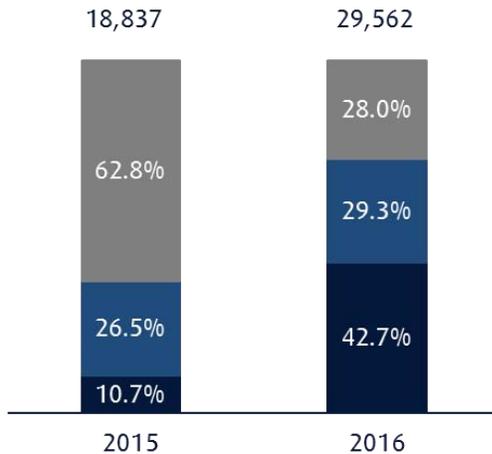
meses al cierre de 2016. Las bursatilizaciones de cartera de arrendamiento puro constituyen financiamiento sin recurso para la Compañía.



Composición de Tasas

(Ps. millones)

■ Variable ■ Cap de TIIE @ 7.25% ■ Fija



Durante el 2016 logramos mejorar el perfil de deuda de la compañía, no solo en cuanto a vencimiento sino también fijando las tasas de buena parte de nuestra deuda, como se muestra a continuación.

Al 31 de diciembre de 2016, 42.7% de nuestra deuda está a tasa fija contra 10.7% en 2015, esto mitiga el impacto del alza de tasas de referencia. Adicionalmente 28.0% se mantiene variable contra 62.8% en 2015.

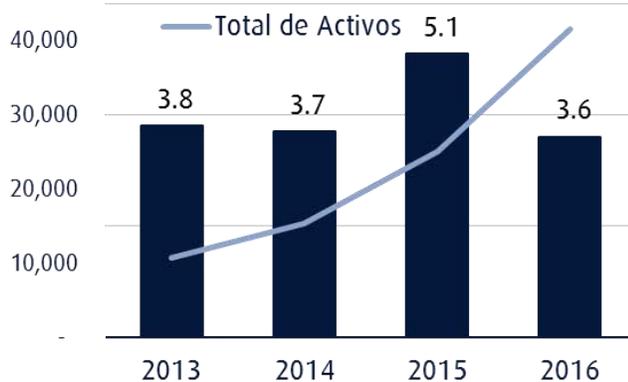
Pasivo total alcanzó Ps. 36,110 millones al cierre de 4T16, un incremento del 74.6% respecto al 4T15.

Capital contable incrementó 26.6% alcanzando Ps. 5,501 millones comparado con Ps. 4,347 millones reportados al cierre de 4T15. 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 2016 fue 3.6%. El retorno sobre el capital promedio ("ROAE") fue 24.8%.

ROAA

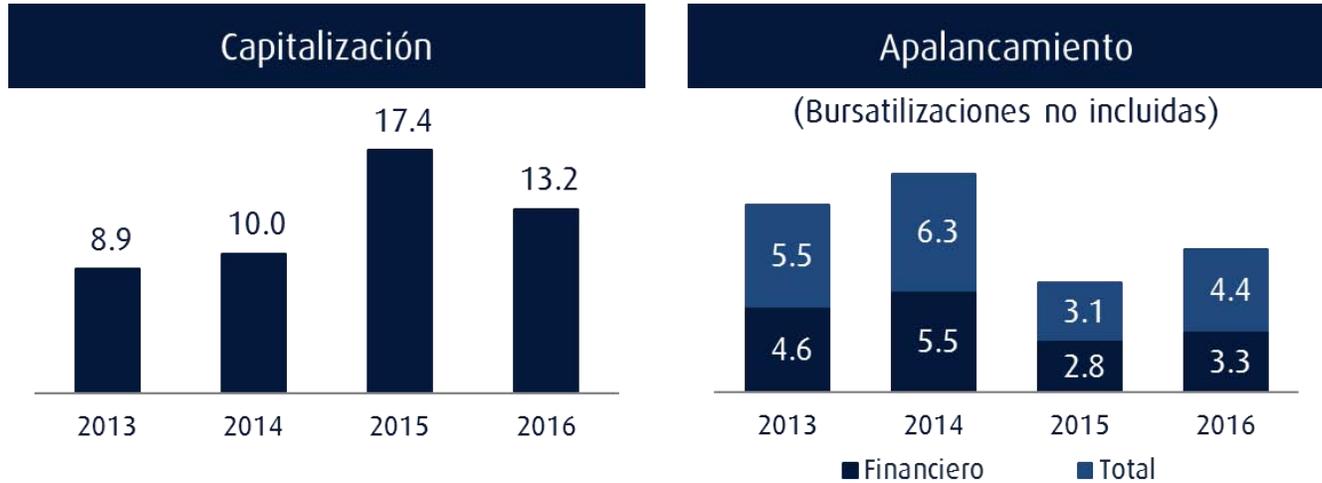


ROAE



El índice de capitalización (capital/activos) fue 13.2% al cierre de 2016, comparado a 17.4% al cierre de 2015. 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 2016 se incrementó a 3.3x, desde 2.8x al cierre de 2015. El apalancamiento total (pasivos totales excluyendo bursatilizaciones/capital contable) de la Compañía fue 4.4x.

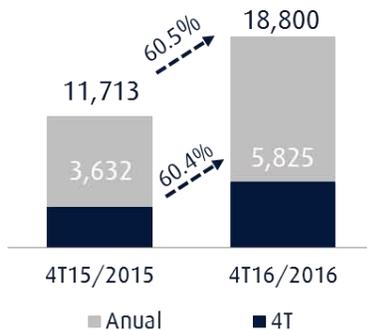


Resumen por Línea de Negocio

Arrendamiento

	2015	2016	Var.
Operado	\$11,713	\$18,800	60.5%

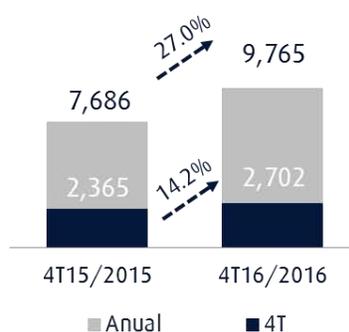
Volumen Operación Arrendamiento



Factoraje

	2015	2016	Var.
Operado	\$7,686	\$9,675	27.0%

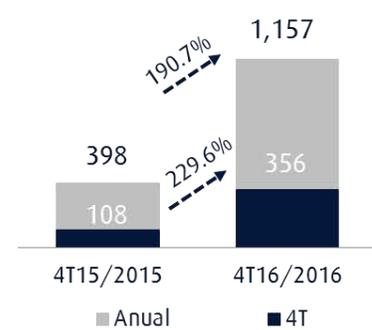
Volumen Operación Factoraje



Crédito Automotriz

	2015	2016	Var.
Operado	\$398	\$1,157	190.7%

Volumen Operación Crédito Automotriz



El volumen de operación de **arrendamiento operativo** se incrementó en 60.5% en el 4T16 comparado con el 4T15. El **portafolio de arrendamiento operativo** incrementó 61.1%, en el mismo periodo alcanzando Ps. 22,010.9 millones al cierre de 4T16.

Factoraje financiero incrementó su volumen de operación en 27.0% en 4T16 con respecto al mismo periodo del año anterior. El **portafolio de factoraje** incrementó 35.5%, a Ps. 2,880.4 millones en 4T16, comparado con Ps. 2,126.4 millones alcanzados al cierre de 4T15.

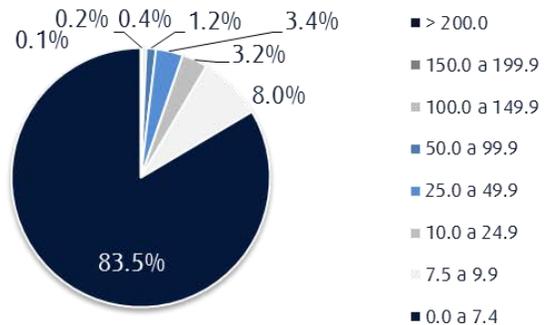
Crédito automotriz incrementó su volumen de operación en 190.7% en 4T16, con respecto al 4T15. El **portafolio de crédito automotriz y otros créditos** incrementó 71.4% alcanzando, Ps. 5,250.7 millones comparado a Ps. 3,062.7 millones en 4T15.

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.

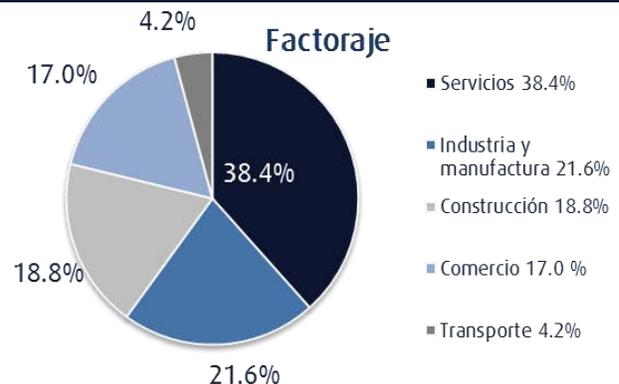
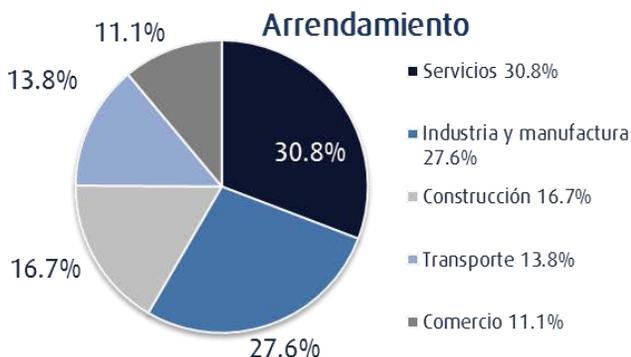
Composición del Portafolio por Cliente

Monto Línea (Ps. millones)	No. Clientes	%
>200.0	7	0.1%
150.0 - 199.9	12	0.2%
100.0 - 149.9	21	0.4%
50.0 - 99.9	59	1.2%
25.0 - 49.9	172	3.4%
10.0 - 24.9	163	3.2%
7.5 - 9.9	406	8.0%
0.0 - 7.4	4,238	83.5%
Total	5,078	100.0%



El portafolio de UNIFIN no presenta concentraciones. Al cierre del 4T16 el principal cliente representa 1.2% del portafolio total, asimismo el 83.5% 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:

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 Eduardo Coello	Capital	jcoello@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	jaimenicholson@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

Cifras en Ps. millones	4T16	4T15	% Var	2016	2015	% Var
Ingresos por arrendamiento operativo	2,223	1,558	42.6%	7,773	5,481	41.8%
Ingresos por intereses	296	242	22.7%	1,184	747	58.4%
Otros beneficios por arrendamiento	158	54	191.4%	529	318	66.5%
Ingresos totales	2,677	1,854	44.4%	9,486	6,546	44.9%
Depreciación de bienes en arrendamiento	(1,194)	(947)	26.2%	(4,537)	(3,184)	42.5%
Gastos por intereses	(656)	(355)	84.9%	(1,989)	(1,193)	66.7%
Otros gastos por arrendamiento	(171)	(60)	184.7%	(584)	(348)	67.5%
Egresos totales	(2,021)	(1,362)	48.4%	(7,110)	(4,725)	50.5%
Margen financiero nominal	656	493	33.2%	2,376	1,821	30.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30)	(12)	150.0%	(82)	(27)	201.9%
Margen ajustado por riesgos crediticios	626	481	30.3%	2,294	1,794	27.9%
Comisiones y tarifas pagadas - Neto	(19)	(12)	59.6%	(51)	(39)	32.7%
Resultado por intermediación	(7)	0	(100.0%)	0	335	(100.0%)
Otros ingresos de la operación - Neto	(15)	4	(438.3%)	16	37	(55.3%)
Gastos de administración y promoción	(210)	(231)	(9.3%)	(797)	(703)	13.4%
Resultado de la operación recurrente	376	242	55.0%	1,462	1,089	34.3%
Resultado de la operación no recurrente	0	0	0.0%	0	335	(100.0%)
Resultado de la operación	376	242	55.0%	1,462	1,424	2.7%
Valuación de otras inversiones permanentes	0	0	0.0%	0	0	0.0%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	376	242	55.0%	1,462	1,424	2.7%
Impuestos a la utilidad causados	(300)	(152)	98.2%	(656)	(585)	12.1%
Impuestos a la utilidad diferidos	218	147	47.7%	391	257	52.3%
Impuestos a la utilidad	(83)	(4)	1,865.6%	(265)	(329)	(19.4%)
Participación de subsidiarias y asociadas	2	(0)	(2,206.2%)	13	(1)	(1,032.3%)
Resultado neto recurrente	295	238	23.8%	1,210	859	40.9%
Resultado neto no recurrente	0	0	0.0%	0	235	(100.0%)
Resultado neto consolidado	295	238	23.8%	1,210	1,093	10.7%

Balance General

Cifras en Ps. millones	2016	2015	Var. %
Activo			
Disponibilidades	1,679	1,458	15.2%
Derivados de cobertura y caps	3,886	2,142	81.4%
Cartera de crédito vigente	8,821	5,603	57.4%
Cartera de crédito vencida	178	111	60.2%
Total cartera de crédito	8,999	5,714	57.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(196)	(114)	71.9%
Cartera de crédito neto	8,803	5,599	57.2%
Impuestos a favor	870	195	346.5%
Otras cuentas por cobrar	271	87	210.7%
Bienes adjudicados	177	197	(10.5%)
Inmuebles, mobiliario y equipo - Neto	23,241	14,080	65.1%
Inversiones permanentes en acciones	37	14	163.2%
Cargos diferidos y pagos anticipados	1,454	452	221.9%
Otros activos de largo plazo	11	7	60.8%
Impuestos diferidos	1,183	799	48.1%
Total otros activos	2,647	1,257	110.6%
Total activo	41,610	25,030	66.2%
Pasivo y Capital Contable			
Intereses corto plazo	288	192	49.8%
Bursatilizaciones	12,000	7,000	71.4%
Notas Internacionales	9,292	6,357	46.2%
Total pasivos bursátiles	21,580	13,549	59.3%
Préstamos bancarios corto plazo	6,445	4,717	36.7%
Préstamos bancarios largo plazo	1,897	781	143.1%
Total préstamos bancarios	8,343	5,497	51.8%
Impuestos a la utilidad por pagar	314	31	923.5%
Proveedores	4,881	1,242	293.0%
Cuentas por pagar	547	126	335.1%
Créditos diferidos	446	239	86.8%
Total otras cuentas por pagar	6,187	1,637	278.0%
Pasivo total	36,110	20,683	74.6%
Capital Contable			
Capital social	2,896	2,899	(0.1%)
Reservas de capital	125	70	77.7%
Valuación de IFD de cobertura	218	(81)	368.0%
Resultado de ejercicios anteriores	1,051	365	188.0%
Resultado neto	1,210	1,093	10.7%
Total capital contable	5,501	4,347	26.6%
Total pasivo y capital contable	41,610	25,030	66.2%
Cuentas de orden			
Rentas por devengar en fideicomiso	16,027	10,888	47.2%
Rentas por devengar propias	5,116	2,254	127.0%
Total cuentas de orden	21,143	13,142	60.9%

Información de Contacto

Contacto de Relación con Inversionistas

En México:

José María Muñoz – Director General Relaciones Institucionales

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

Sergio Camacho – Director General Administración y Finanzas

+52 (55) 5249.5820 / scamacho@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.

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 Cuarto Trimestre de 2016

Fecha: 22 de febrero de 2017

Hora: 10:00 a.m. Nueva York / 9:00 a.m. México DF

Presentando a UNIFIN:

Sr. Sergio Camacho, DG 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: 63188705