



UNIFIN Reporta Resultados del Primer Trimestre 2022

Ciudad de México, 28 de abril de 2022 - UNIFIN Financiera, S.A.B. de C.V. ("UNIFIN" o "la Compañía") (BMV: UNIFINA), anuncia sus resultados del primer trimestre de 2022 ("1T22"). Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS", por sus siglas en inglés), de acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") y publicados en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV").

Datos relevantes

- Unifin ha alcanzado un acuerdo con sus tenedores del Bono por US \$200 millones con vencimiento en agosto 2022, en términos de extender su vencimiento para Mayo 2024. La Compañía espera finalizar la documentación y efectuar esta extensión en los próximos días.
- La Compañía renovó todas sus líneas de crédito revolventes.
- La caja y equivalentes para el 1T22 finalizaron en Ps. 4,128 millones.
- Durante el trimestre la cobranza se ubicó en Ps. 6,747 millones, un incremento de 17.0% comparado con el 4T21 cuyo monto ascendió a Ps 5,767 millones y un crecimiento de 28.3% respecto al 1T21 ubicándose en Ps. 5,260 millones.
- Las originaciones del periodo de Unifin (excluyendo Uniclick) cerraron en Ps. 4,785 millones, un decrecimiento de 8.7% vs. 4T21 explicado principalmente por la estrategia operativa conservadora y el crecimiento prudente en sectores clave.
- Los **ingresos por intereses** aumentaron 6.6% vs. 1T21 a Ps. 3,009 millones, impulsado por una tendencia de crecimiento en **Uniclick** y arrendamientos debido al *targeting* de sectores estratégicos.
- El **margen financiero** para el 1T22 cerró en Ps. 1,143 millones, un crecimiento de 29.8% contra el 1T21 explicado por menores costos por intereses, una mayor rentabilidad y una mejor calidad de activos.
- La **utilidad de operación** aumentó 2.1x a Ps. 481 millones vs. Ps. 230 millones en el 1T21, como resultado en menores costos por intereses y menores reservas para cuentas incobrables.
- La **utilidad neta** fue de Ps. 438 millones, 42.5% mayor comparada con el 1T21 debido a un crecimiento en el margen financiero y la utilidad de operación.
- El **índice de cartera vencida** cerró en 4.2% en comparación con 4.9% en el 1T21, con un índice de cobertura de 82.8%. El **índice de cartera vencida** se ubicó en 4.2% en el 4T21.
- Durante el trimestre, la Compañía colocó un CEBUR por un monto total de Ps. 3,000 millones.

Mensaje del director general

Nos complace anunciar que hemos alcanzado un acuerdo con los tenedores del Bono por US \$200 millones con vencimiento en Agosto 2022, para extender su vencimiento para Mayo 2024. Esperamos finalizar la documentación y efectuar esta extensión en los próximos días.

Continuamos con nuestros planes de fondeo para 2022, al renovar todas nuestras líneas de crédito revolventes en tiempo y forma, y estamos completamente comprometidos con nuestra estrategia operativa conservadora en donde priorizamos la liquidez. Durante el trimestre, la Compañía redujo sus originaciones en 8.7% comparado con el trimestre anterior, buscando selectivamente oportunidades en sectores y regiones con mayor crecimiento y estabilidad. Asimismo, continuamos trabajando para fortalecer nuestro portafolio, cerrando el trimestre con una cartera vencida de 4.2% comparado con 4.9% en el 1T21 y 4.2% en el 4T21. Durante el trimestre, la cobranza mantuvo una tendencia positiva alcanzando Ps. 6,747 millones, un incremento de 28.3% vs 1T21 y 17.0% comparado con el 4T21, derivado de la recuperación económica, mejora en la calidad de los activos, esfuerzos proactivos de recuperación y monitoreo de riesgo.

Iniciamos el 2022 viendo muestras de una recuperación económica que se tradujo en mejores resultados para Unifin. Durante el trimestre, el margen financiero incrementó 29.8% vs 1T21, mientras que la utilidad de operación y la utilidad neta incrementaron 108.9% y 42.5%, respectivamente. Los resultados del trimestre demuestran el enfoque que hemos tenido en mejorar la rentabilidad de la empresa, manteniendo una estrategia conservadora y priorizando la generación de flujo de efectivo sobre el crecimiento del portafolio.

Estamos muy satisfechos con los resultados que ha demostrado **Uniclick**, nuestra innovadora plataforma digital que ha logrado demostrar su capacidad para responder a las necesidades financieras de las pymes, logrando un crecimiento de 4.7x vs el mismo periodo del año anterior, para cerrar el trimestre con Ps. 792 millones de originaciones y 1,500 nuevos clientes. **Uniclick** representa al cierre del trimestre el 2.6% de nuestro portafolio, porcentaje que esperamos continúe incrementando a la vez que crece su participación de mercado. **Uniclick** es parte importante de la estrategia de digitalización de Unifin, la cual nos permitirá seguir a la vanguardia, manteniendo nuestro liderazgo en del sector.

México, al igual que el resto del mundo, se ha visto perjudicado por las recientes presiones en las cadenas de suministro, las tensiones geopolíticas y el alza generalizada en precios. Por su parte, las presiones inflacionarias continúan siendo uno de los principales retos para la economía mexicana. De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI), el PIB registrará un repunte de 2.0%, impulsado principalmente por el sector exportador y el consumo interno en menor medida.

Ante dicha situación global y en México, Unifin continúa trabajando con una estrategia conservadora y un enfoque en mejorar los retornos para nuestros accionistas. Seguiremos trabajando para mejorar la rentabilidad del portafolio actual y buscando selectivamente oportunidades de originación, enfocándonos en aquellas regiones y sectores con mayor crecimiento y estabilidad. Estamos optimistas respecto a las oportunidades que el 2022 pueda traer para Unifin.

Sergio Camacho

Resumen financiero

Métricas financieras destacadas	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Rentabilidad del portafolio ¹	17.2%	17.5%	17.9%	17.6%	17.6%
Margen financiero neto (MFN) ²	5.8%	5.6%	5.8%	5.8%	6.0%
OpEx ³	13.6%	13.7%	12.8%	12.8%	13.1%
Índice de eficiencia ⁴	45.5%	52.4%	50.9%	47.4%	46.9%
ROAA ⁵	1.8%	1.7%	1.6%	1.5%	1.5%
ROAE ⁶	12.7%	11.4%	10.4%	10.1%	9.9%
ROAE (excl. bono perpetuo)	19.6%	17.5%	15.9%	15.5%	15.5%

La **rentabilidad del portafolio** permaneció en 17.2%, explicada por un crecimiento conservador de nuestro portafolio en línea con la estrategia de la compañía para el 2022 y una mejora generalizada en la calidad de los activos del portafolio.

Al cierre del 1T22, el **margen financiero neto** se mantuvo estable respecto al 4T21 en 5.8%, debido al promedio de caja que la Compañía mantuvo en tesorería los últimos doce meses como medida para preservar la liquidez y un buen comportamiento de los clientes debido a una recuperación económica.

El **OpEx** como porcentaje de ingresos fue de 13.6% vs. 13.1% en 1T21, debido al crecimiento en el negocio de **Uniclick** y los costos asociados a su estrategia de digitalización.

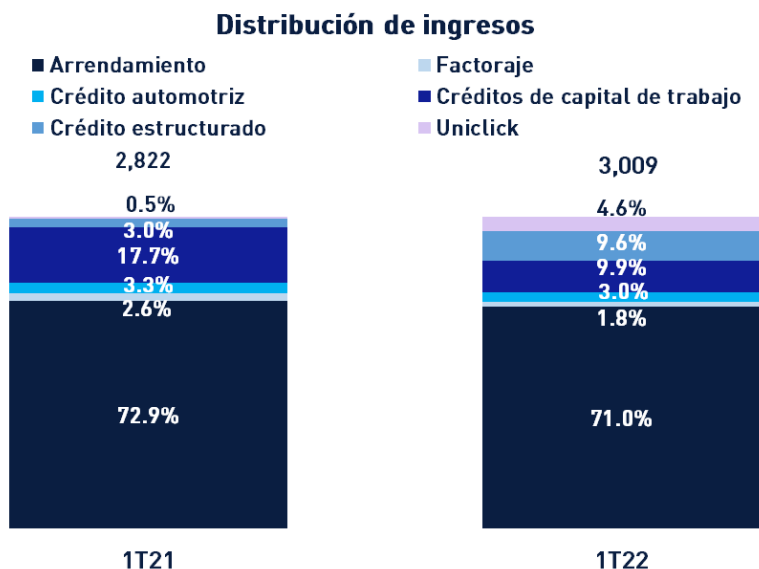
El **ROAE** se situó en 12.7%, un aumento de 273-pb vs. 1T21, impulsado por un aumento secuencial en la utilidad neta. Adicionalmente, el **ROAA** cerró en 1.8%, con un incremento del 31-pb, explicado por el crecimiento de la cartera durante el trimestre.

Estado de Resultados

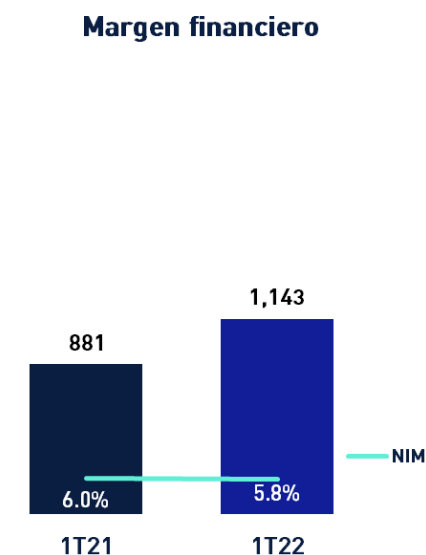
En el 1T22 los **ingresos por intereses** aumentaron 6.6%, respecto al 1T21, alcanzando Ps. 3,009 millones, explicado principalmente por el crecimiento de 3.8% en arrendamiento y de 10.2x en **Uniclick** año contra año.

Desglose de ingresos por intereses	% de ingresos por intereses	1T22	4T21	1T21	Var. 1T21	Var. 4T21
Cifras en millones de pesos						
Arrendamiento	71.0%	2,137	2,096	2,059	3.8%	1.9%
Factoraje	1.8%	54	55	73	(26.8%)	(1.9%)
Crédito Automotriz	3.0%	91	83	94	(2.9%)	9.6%
Créditos para Capital de Trabajo	9.9%	298	494	499	(40.2%)	(39.7%)
Financiamiento Estructurado	9.6%	290	78	84	244.3%	272.1%
Uniclick	4.6%	139	125	14	917.1%	10.9%
Total de ingresos por intereses	100%	3,009	2,931	2,822	6.6%	2.6%

1. Rentabilidad del portafolio – Ingresos por intereses / promedio del portafolio neto
2. Margen Financiero Neto (MFN) – Margen financiero anualizado / promedio del portafolio neto
3. OpEx - Gastos administrativos y otros / utilidad neta
4. Índice de eficiencia – Total de gastos de operación / utilidad bruta, gastos y comisiones bancarias
5. ROAA – Utilidad neta anualizada / promedio de los activos de los últimos 12 meses
6. ROAE - Utilidad neta anualizada / promedio del capital de los últimos 12 meses

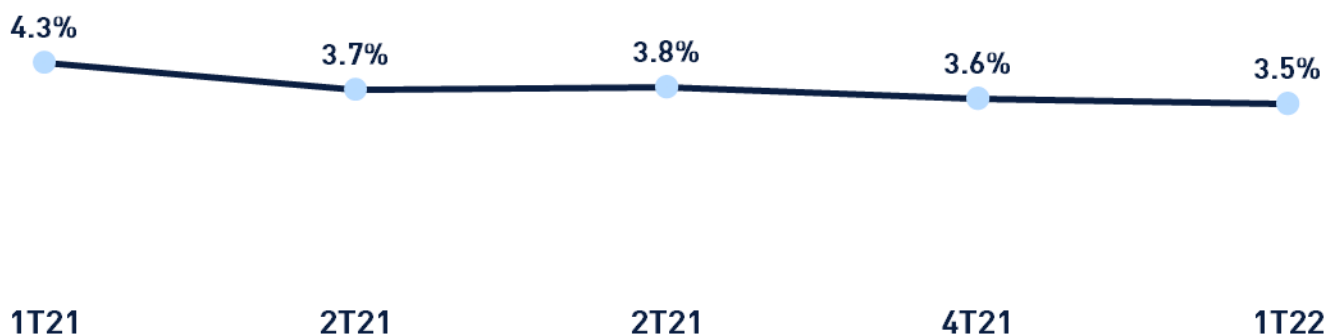


Cifras en millones de pesos



El **margen financiero** en el 1T22 mejoró 29.8% vs. 1T21, ubicándose en Ps. 1,143 millones, explicado por el decremento del 4.3% en los costos **por intereses** debido principalmente a la recompra de bonos que impactó en Ps. 181 millones y una rentabilidad estable en el portafolio.

El **costo de riesgo** se mantuvo estable con el reportado en 4T21 en 3.5%, debido a la creación de reservas durante los últimos doce meses y a la variable de *forward-looking* que involucra aspectos macroeconómicos a futuro, ambos en cumplimiento con la metodología IFRS.



El **margen financiero ajustado** cerró en Ps. 997 millones, un aumento de 51.1% vs. 1T21, atribuido a una mejor calidad de activos en todo el portafolio, lo que se traduce en una mayor rentabilidad.

El **OpEx** como porcentaje de ingresos incrementó a 13.6% de 13.1% en el 1T21 debido al crecimiento en el negocio de **Uniclick** y los costos asociados a su estrategia de digitalización.

Gastos

Cifras en Ps. Millones	1T22	1T21	Var. %
Servicios administrativos	220	210	4.7%
Honorarios legales y profesionales	84	41	101.6%
Otros gastos administrativos	106	118	(9.9%)
Gastos administrativos	409	369	11.0%
Depreciación	81	55	47.7%
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	25	6	353.0%
Otros gastos	107	61	75.9%
Gastos totales	516	430	20.1%

La **utilidad por operación** en el 1T22 incrementó 2.1x a Ps. 481 millones vs. Ps. 230 millones registrados en el 1T21, explicados por mayores ingresos por intereses, menores costos por intereses y provisiones en el 1T22.

Resultado financiero

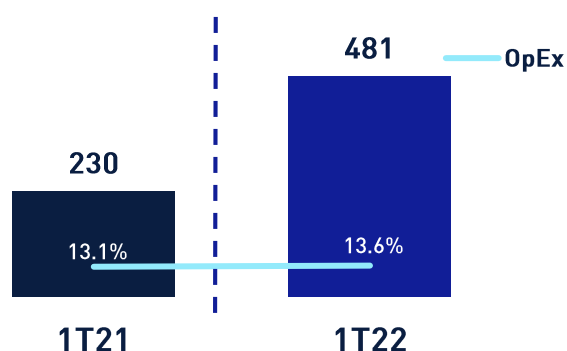
Cifras en Ps. millones	1T22	1T21	Var. %
Utilidad cambiaria	25	88	(71.6%)
Gastos y comisiones bancarias	(8)	(35)	(77.1%)
Intereses por inversiones	19	36	(47.2%)
Otros ingresos	20	73	(72.6%)
Resultado Financiero	56	162	(65.6%)

El **resultado financiero** en el 1T22 disminuyó 65.6% a Ps. 56 millones explicados principalmente por una menor utilidad cambiaria y a un ingreso no recurrente de Ps. 73 millones registrado durante 1T21.

La **utilidad neta** del 1T22 cerró en Ps. 438 millones, un incremento del 42.5% vs. 1T21, derivado de: i) mayor margen financiero; ii) menores costos por intereses explicado principalmente por la recompra de bonos que impactó en Ps. 181 millones; iii) una mejor calidad de activos; y iv) normalización de las provisiones por la mejora en la calidad de los activos.

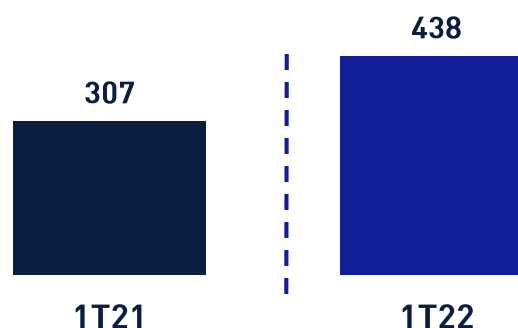
La **utilidad por acción** de la Compañía para el trimestre fue de Ps. 0.90.

Utilidad de operación



Cifras de Ps. millones

Utilidad neta



Activos financieros

Caja y equivalentes para el periodo finalizaron en Ps. 4,128 millones, una disminución de 13.7% vs. 1T21, atribuido principalmente a los pagos realizados durante el trimestre por el vencimiento de los créditos existentes. Adicionalmente, la Compañía ha implementado una estrategia conservadora para priorizar la liquidez y la desaceleración de las originaciones como parte de la estrategia operativa de la compañía.

El **portafolio total** incrementó 14.0% vs. 1T21, alcanzando Ps. 74,629 millones en el 1T22, derivado del prudente crecimiento en las originaciones de productos clave.

El **índice de cartera vencida**⁷ representó 4.2% del portafolio total en el 1T22, alcanzando Ps. 3,111 millones, una disminución de 4.4% vs. Ps. 3,255 millones en el 1T21, como resultado del estricto proceso de monitoreo de riesgo crediticio, mejorando la calidad de los activos. El **índice de cobertura**⁸ para el trimestre fue de 82.8%, en línea con las cifras reportadas en trimestres previos.

Cifras en millones de pesos

Desglose del portafolio	Portafolio total	Arrendamiento	Financiamiento estructurado	Capital de trabajo	Crédito automotriz	Factoraje	Uniclick
Cartera vencida							
1T22	3,111	2,510	295	0	181	43	83
1T21	3,255	2,715	0	56	191	237	58
Var. %	(4.4%)	(7.6%)	N/A	(100.0%)	(4.5%)	(82.0%)	42.7%
Portafolio total							
1T22	74,629	50,938	8,889	9,584	2,263	1,013	1,941
1T21	65,444	46,239	7,280	7,991	2,397	1,287	249
Var. %	14.0%	10.2%	22.1%	19.9%	(5.6%)	(21.3%)	679.6%
Reservas							
1T22	(2,576)	(1,975)	(295)	0	(181)	(43)	(83)
1T21	(2,784)	(2,245)	0	(56)	(190)	(237)	(58)
Var. %	(7.5%)	(12.0%)	N/A	(100.0%)	(4.5%)	(82.0%)	42.7%
1T22 índice de cobertura	82.8%	78.7%	100.0%	N/A	(100.0%)	(100.0%)	(100.0%)
Portafolio neto							
1T22	72,052	48,964	8,593	9,584	2,082	971	1,858
1T21	62,659	43,994	7,280	7,936	2,208	1,051	191
Var. %	15.0%	11.3%	18.0%	20.8%	(5.7%)	(7.6%)	873.4%

La **reserva para cuentas incobrables** para el 1T22 fue de Ps. 2,576 millones, un decremento de 7.5% vs. el 1T21 debido a un castigo de Ps. 98 millones. Las provisiones se determinan siguiendo la política de creación de reservas apegada a los lineamientos definidos por las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS", por sus siglas en inglés) basada en pérdidas esperadas.

La reserva para cuentas incobrables está determinada por el comportamiento histórico de pago, el entorno económico actual y una provisión razonable para pagos futuros. La reserva está a un 100% para el *bucket* de <90 días, excluyendo el segmento de arrendamiento que considera el valor de recuperación estimado de los activos arrendados.

Cifras de millones de pesos

Antigüedad de saldos (días)	Total	%	Arrendamiento	%	Financiamiento estructurado	%	Capital de Trabajo	%	Crédito automotriz	%	Factoraje	%	Uniclick	%
0 – 30	63,626	82.5	41,124	80.7	8,433	94.9	9,324	97.3	1,998	88.3	965	95.2	1,782	91.8
31 – 60	4,628	6.2	4,373	8.6	75	0.8	63	0.7	73	3.2	0	0	45	2.3
61 – 90	3,264	4.4	2,933	5.8	86	1.0	197	2.1	12	0.5	6	0.6	31	1.6
>90	3,110	4.2	2,510	4.9	295	3.3	0	0.0	181	8.0	43	4.2	83	4.3
Portafolio total	74,629	100.0	50,938	100.0	8,889	100.0	9,584	100.0	2,263	100.0	1,013	100.0	1,941	100.0
Reservas	(2,576)		(1,975)		(295)		0		(181)		(43)		(83)	
Portafolio neto	72,052		48,964		8,593		9,584		2,082		971		1,858	

En la siguiente tabla se muestran los valores de recuperación estimados en distintos escenarios respecto del saldo de cartera de arrendamiento con atrasos mayores a 90 días. Históricamente, la Compañía ha vendido los activos recuperados en aproximadamente el 80.0% de su saldo insoluto en libros, resaltando que la estimación preventiva actual de UNIFIN es suficiente para cubrir las posibles pérdidas crediticias a corto y largo plazo.

Cifras en Ps. millones

% de recuperación	CV + 90	Reserva	Valor estimado de recuperación	Utilidad (pérdida)	Balance neto
100.0%			1,977	(532)	1,443
75.0%			1,483	(1,026)	949
50.0%	2,510	(1,975)	988	(1,520)	454
25.0%			494	(2,014)	(40)

El punto de equilibrio del valor de recuperación está en ~30%.

Originaciones por línea de negocio

En el trimestre las originaciones aumentaron 30.5% alcanzando Ps. 5,577 millones, impulsadas por:

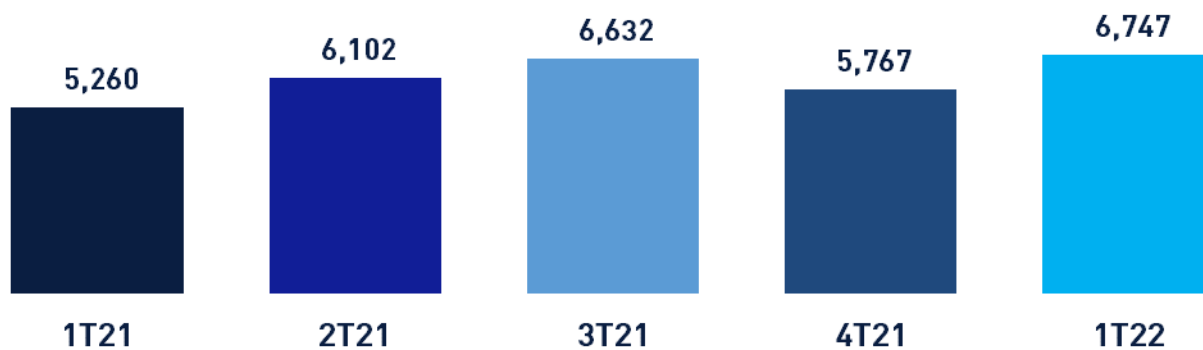
- Arrendamiento: creció 14.4% como resultado en una mejor ejecución comercial, la recuperación económica, expansión geográfica y *targeting* estratégico en sectores clave.
- Factoraje: registró Ps. 1,237 millones en originaciones con un crecimiento de 11.1% vs. 1T21.
- **Uniclick**: registró Ps. 792 millones en originaciones, con un crecimiento de 4.7x, beneficiado de una base diversificada de generación de prospectos y un modelo de riesgo paramétrico optimizado.
- Capital de trabajo y financiamiento estructurado: incrementó 6.2% como resultado de la atracción de nuevos clientes en sectores específicos.
- Crédito automotriz: se ubicó en Ps. 389 millones, un incremento de 2.7x año contra año como resultado de una mayor demanda y una respuesta proactiva a las necesidades de nuestros clientes.



Cobranza

La **cobranza** mantuvo una tendencia positiva alcanzando Ps. 6,747 millones, derivado de la recuperación económica, mejora en la calidad de los activos, esfuerzos proactivos de recuperación y monitoreo de riesgo.

Cifras en millones de pesos

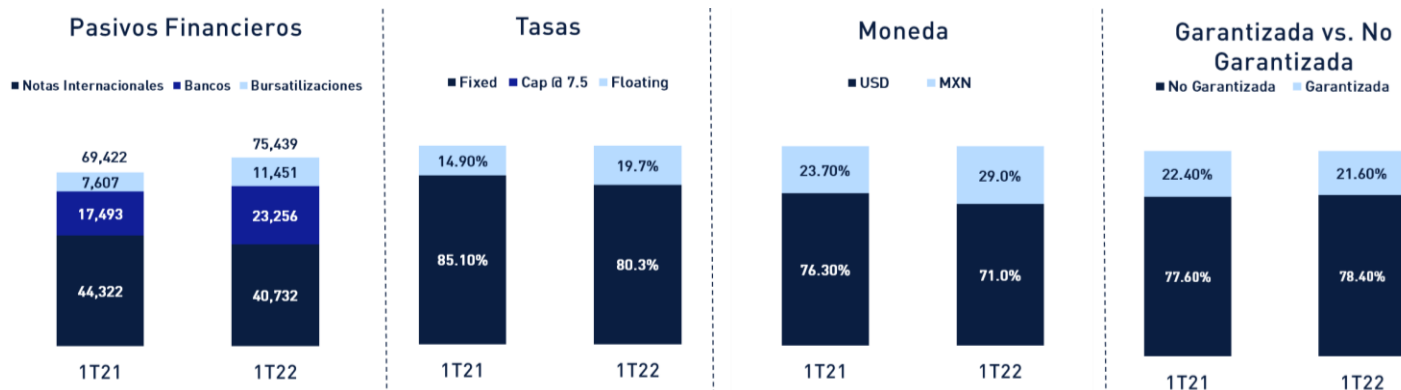


Pasivos Financieros

Los pasivos financieros al cierre del trimestre alcanzaron Ps. 75,439 millones, un aumento de 8.7% comparado con Ps. 69,422 millones al cierre del 1T21, un incremento explicado por la emisión de corto plazo del CEBUR, adicionalmente a nuevas líneas de crédito durante el trimestre.

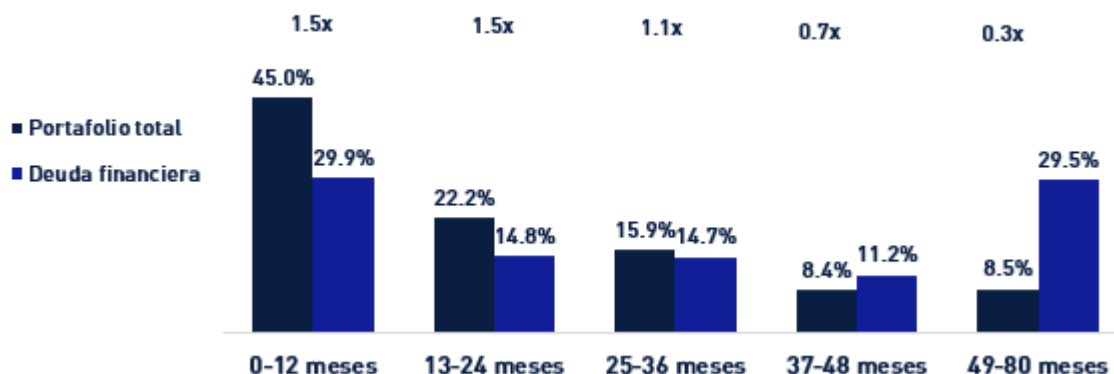
Cifras en millones de pesos	1T22	% del total	Vencimiento promedio (meses)	Tasa promedio
Notas internacionales	41,528	54.5%	50	11.4%
Líneas revolventes	11,967	15.7%	23	9.9%
Créditos con vencimiento	11,500	15.1%	56	9.4%
Bursatilizaciones	11,184	14.7%	20	9.1%
Pasivos financieros totales¹	76,179	100.0%	42	10.5%

¹Excluyendo intereses acumulados y cargos diferidos



En los últimos años, la brecha de liquidez entre activos y pasivos se ha mantenido en niveles adecuados, lo que ha dado como resultado un flujo de caja positivo para la Compañía que, en periodos prolongados sin acceso a fuentes de financiamiento, se ha convertido en un pilar fundamental para la contención de riesgos de liquidez. El vencimiento promedio ponderado de la cartera es de 26 meses vs. 42 meses de los pasivos financieros. La cobertura de liquidez para los próximos 12 meses es de 1.5x.

Brecha de Liquidez



La Compañía ha realizado un análisis exhaustivo de su portafolio de derivados de cobertura, probando sensibilidades y eficiencias de acuerdo con sus procedimientos de control de riesgos. La contabilidad de derivados de cobertura está estrictamente vinculada con los lineamientos de IFRS 9 y es evaluada tanto interna como externamente por diversas partes para asegurar su adecuado reporte. Por favor consulte el apéndice 4 para obtener más información.

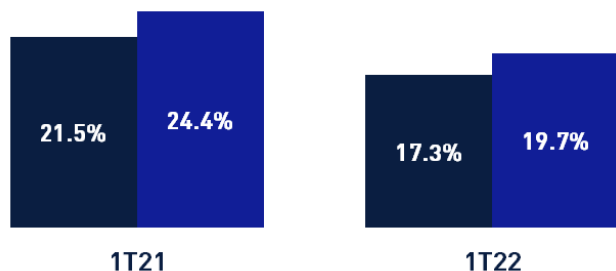
Capital Contable

El **capital contable** alcanzó Ps. 12,453 millones vs. 13,500 millones en 1T21, una disminución de 7.8%, explicado por la valuación *mark to market* de nuestros instrumentos derivados como consecuencia de la variación en tipo de cambio y tasas de interés durante el periodo.

El **índice de capitalización** cerró en 17.3% vs. 21.5% en el 1T21. El **índice de apalancamiento financiero** cerró en 5.4x vs. 4.5x en el 1T21.

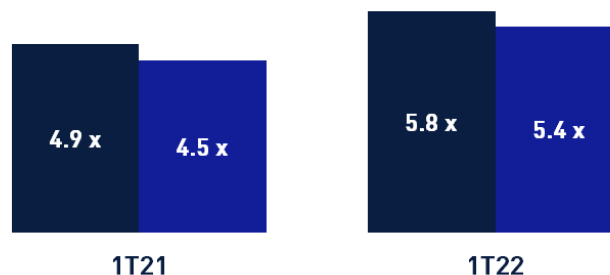
Capitalización

■ Contable ■ Ajustado (excl. MTM)



Apalancamiento

■ Total (excl. Bursas) ■ Financiero (excl. Bursas)



Eventos Relevantes

Enero 18, 2022- [UNIFIN nombra nuevo Director Digital](#)

Enero 26, 2022- [UNIFIN anuncia nuevas líneas de crédito](#)

Marzo 16, 2022- [UNIFIN informa sobre los cambios en la calificación de S&P Global Ratings](#)

Eventos Subsecuentes

Abril 6, 2022- [UNIFIN informa sobre la revisión en la calificación de Fitch Ratings](#)

Cobertura de Analistas

Renta variable

Institución

Analista

e-mail

Barclays

Gilberto García

gilberto.garcia@barclays.com

Punto Casa de Bolsa

Manuel Zegbe

manuel.zegbe@signumresearch.com

Vector

Martín Lara

martin.lara@miranda-gr.com

Renta fija

Institución

Analista

e-mail

BancTrust

Rafael Elías

relias@banctrust.us

Bank of America

Nicolas Riva

nicolas.riva@baml.com

Barclays

Ansel Tessitore

ansel.tessitore@barclays.com

BCP Securities

Arturo Galindo

agalindo@bcpscurities.com

Credit Suisse

Jamie Nicholson

jamie.nicholson@credit-suisse.com

JP. Morgan

Natalia Corfield

natalia.corfield@jpmorgan.com

Scotiabank

Joe Kogan

joe.kogan@scotiabank.com

Relación con Inversionistas

+52 (55) 4162-8270

unifin_ri@unifin.com.mx

Conferencia de Resultados 1T22

Fecha: viernes 29 de abril de 2022

Hora: 11:00 am ET / 10:00 am hora de la Ciudad de México

Invitación al Webcast:

WEBCAST Unifin 1T22

+ 1-877-423-9813 (participantes de EE. UU.)

+ 1-201-689-8573 (participantes internacionales)

Presentando para UNIFIN:

Sr. Sergio Camacho - Director General

Sr. Sergio Cancino - Director de Administración y Finanzas

Sra. Mariana Rojo - Dir. de Financiamiento Corporativo & RI

Estado de Resultados

Cifras en Ps. millones	1T22	1T21	Var. % 1T21
Intereses de arrendamiento	2,137	2,059	3.8%
Intereses de factoraje	54	73	(26.8%)
Intereses de crédito automotriz	91	94	(2.9%)
Intereses de capital de trabajo	298	499	(40.2%)
Ingresos de financiamiento estructurado	290	84	244.3%
Ingresos de Uniclick	139	14	917.1%
Ingresos por intereses	3,009	2,822	6.6%
Depreciación de activos en arrendamiento	28	21	0.0%
Costos por intereses	1,837	1,921	(4.3%)
Margen financiero	1,143	881	29.8%
Reservas para cuentas incobrables	146	221	(33.9%)
Margen financiero ajustado	997	660	51.1%
Servicios administrativos	220	210	4.7%
Honorarios legales y profesionales	84	41	101.6%
Otros gastos administrativos	106	118	(9.9%)
Depreciación de equipo propio	81	55	47.7%
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	25	6	353.0%
Utilidad de Operación	481	230	108.9%
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	25	88	(71.6%)
Gastos y comisiones bancarias	(8)	(35)	(121.9%)
Intereses por inversiones	19	36	(151.4%)
Otros ingresos (gastos) productos	20	73	(127.0%)
Utilidad (pérdida) antes de asociados	537	392	36.8%
Participación en la utilidad de asociadas	14	12	15.9%
Impuestos a la utilidad	113	97	16.2%
Utilidad neta	438	307	42.5%

Balance General

Cifras en Ps. Millones	1T22	1T21	Var.% 1T21
Activo			
Caja y equivalentes	4,128	4,785	(13.7%)
Cartera total, neta	31,026	27,536	12.7%
Instrumentos financieros derivados	518	493	5.0%
Otras cuentas por cobrar	480	716	(33.0%)
Activos a corto plazo	36,152	33,530	7.8%
Activos disponibles para la venta	1,914	1,770	8.1%
Cartera total, neta	41,026	35,123	16.8%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (propio)	5,753	6,296	(8.6%)
Propiedades de inversión	926	745	24.2%
Activos intangibles	232	193	20.3%
Instrumentos financieros derivados	4,356	6,848	(36.4%)
Impuestos diferidos	2,258	2,622	(13.9%)
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	677	476	42.1%
Activos a largo plazo	55,229	52,304	5.6%
Total activos	93,294	87,605	6.5%
Pasivos			
Préstamos bancarios	15,070	13,017	15.8%
Estructuras bursátiles	3,026	4,521	(33.1%)
Bonos internacionales	4,460	895	%
Proveedores	98	637	(84.6%)
Impuestos por pagar	8	21	0.0%
Instrumentos financieros derivados	1,263	1,432	(11.8%)
Otras Cuentas por pagar	2,370	800	196.1%
Pasivos a corto plazo	26,295	21,323	23.3%
Préstamos Bancarios	8,185	4,476	82.9%
Estructuras bursátiles	8,425	3,087	173.0%
Bonos internacionales	36,272	43,427	(16.5%)
Instrumentos financieros derivados	1,663	1,792	(7.2%)
Pasivos a largo plazo	54,546	52,781	3.3%
Total Pasivos	80,841	74,104	9.1%
Capital Contable			
Capital social	5,033	5,033	0.0%
Reserva de capital	303	274	10.7%
Resultados de ejercicios anteriores	4,597	3,942	16.6%
Resultado del ejercicio	438	307	42.5%
Obligaciones subordinadas en circulación	4,531	4,531	(0.0%)
Valuación de IFD's cobertura	(3,297)	(1,802)	(83.0%)
Otras cuentas de capital	848	1,215	(30.2%)
Total capital contable	12,453	13,500	(7.8%)
Total del pasivo y el capital contable	93,294	87,605	6.5%

Apéndice

Apéndice 1 – Originación detallada por línea de negocio

Cifras en Ps. pesos

	1T22	1T21	Var. %
Arrendamiento			
Volumen de originación (en Ps. millones)	1,832	1,601	14.4%
Portafolio total (en Ps. millones)	50,938	46,239	10.2%
Prom. ponderado (meses)	41	42	(2.4%)
Número de clientes	6,083	5,859	3.8%
Ticket promedio (en Ps. millones)	8.4	7.9	6.1%
Factoraje			
Volumen de originación (en Ps. millones)	1,237	1,113	11.1%
Portafolio total (en Ps. millones)	1,013	1,287	(21.3%)
Prom. ponderado (meses)	2	3	(30.9%)
Número de clientes	956	901	6.1%
Ticket promedio (en Ps. millones)	1.1	1.4	(25.8%)
Crédito automotriz			
Volumen de originación (en Ps. millones)	389	145	168.3%
Portafolio total (en Ps. millones)	2,263	2,397	(5.6%)
Prom. ponderado (meses)	33	30	10.0%
Número de clientes	974	1,280	(23.9%)
Ticket promedio (en Ps. millones)	2.3	1.9	24.1%
Financiamiento estructurado y capital de trabajo			
Volumen de originación (en Ps. millones)	1,327	1,249	6.2%
Portafolio total (en Ps. millones)	18,473	15,271	21.0%
Prom. ponderado (meses)	27	19	42.1%
Número de clientes	28	38	(26.3%)
Ticket promedio (en Ps. millones)	39	62	(37.1%)
Uniclick			
Volumen de originación (en Ps. millones)	792	167	374.3%
Portafolio total (en Ps. millones)	1,941	249	679.6%
Prom. ponderado (meses)	24	18	33.3%
Número de clientes	1,593	522	205.2%
Ticket promedio (en Ps. millones)	1.5	1.0	50.0%
Total			
Volumen de originación (en Ps. millones)	5,577	4,275	30.5%
Portafolio total (en Ps. millones)	74,629	65,444	14.0%
Prom. ponderado (meses)	42	30	40.0%
Número de clientes	9,634	8,600	12.0%
Ticket promedio (en Ps. millones)	7.7	7.6	1.8%

Apéndice 2 – Pasivos Financieros

Notas internacionales	Monto ¹	Vencimiento	Tasa	Moneda	Calificación ² S&P/Fitch/HR
UNIFIN 2022	200	ago-22	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2023	317	sep-23	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2025	374	ene-25	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2026	288	feb-26	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2028	401	ene-28	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2029	511	ene-29	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
Total	2,091				

Bursatilizaciones	Monto ¹	Vencimiento	Tasa	Moneda	Calificación ³ S&P/Fitch/HR
Bursa Privada	3,000	jun-27	Variable	MXN	Fitch AAA / HRAAA
Bursa Privada	2,500	jun-27	Variable	MXN	Fitch AAA
Bursa Privada	3,000	abr-29	Variable	MXN	Fitch AAA
CEBURES	3,000	feb-23	Variable	MXN	HR1/ 1M
Total	11,500				

⁽¹⁾ Excluye intereses devengados y gastos diferidos

⁽²⁾ Calificación internacional

⁽³⁾ Calificación local

Líneas bancarias	Monto ¹	Vencimiento	Tasa
Líneas en USD (monto en MXN)			
Bladex / Nomura	1,096	jun-22	Libor / 4.75
Bladex / Nomura	1,986	ago-24	Libor / 6.50
Barclays	894	sep-22	Libor / 6.50
Nomura	1,811	abr-24	Libor / 7.00
Deutsche Bank	417	sep-22	Libor / 6.50
BTG	1,092	ago-22	5.00%
EBF	894	jun-26	Libor / 4.50
ResponsAbility	447	dic-22	Libor / 4.50
Blue Orchard	779	nov-25	Libor / 4.54
Banamex	397	Revolvente	Libor / 4.25
Bancomext	327	Revolvente	3.44%
Nafin	858	Revolvente	5.16%
Proparco	1,291	mar-27	SOFR/4.50/0.43
Líneas bancarias en MXN			
Nafin	2,870	Revolvente	TIIE / 2.85
Azteca	1,053	Revolvente	TIIE / 3.25
Banamex	2,000	Revolvente	TIIE / 3.00
CI Banco	250	Revolvente	TIIE / 3.00
Santander	1,000	Revolvente	TIIE / 3.50
Bancomext	1,198	Revolvente	TIIE / 2.70
Keb Hana	110	may-22	TIIE / 3.00
Bank of China	150	may-24	TIIE / 3.50
Scotiabank 1	705	Revolvente	TIIE / 3.50
Scotiabank 2	500	Revolvente	TIIE / 3.25
Scotiabank 3	1,000	may-22	TIIE / 2.75
GM	26	Revolvente	10.10%
Total	23,151		

⁽¹⁾ Excluye intereses devengados y gastos diferidos

Apéndice 3 – Estructura accionaria de la Compañía

Número de Acciones	Acciones	
	Al 31 de marzo, 2022	
Grupo de control		52.85%
Fideicomiso de empleados		4.86%
Capital flotante actual		42.29
Total de acciones en circulación		100.00%

Apéndice 4 – Instrumentos financieros derivados

Emisión	Monto (MM USD)	Moneda	Tasa del pasivo	Tipo de derivado	Tasa ponderada
2022	200	USD	7.00%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.46%
2023	318	USD	7.25%	CoS, CS (Participating SWAP)	10.21%
2025	377	USD	7.00%	CoS, CS (Participating SWAP)	10.29%
2026	291	USD	7.38%	CoS	9.09%
2028	401	USD	8.38%	CoS, CS (Participating SWAP)	13.19%
2029	526	USD	9.88%	CoS, CSPAYG (Participating SWAP)	12.71%
Perpetuo	250	USD	8.88%	CoS	10.54%
Barclays	68	USD	Libor3M + 6.5%	Full CSS Capped	9.96%
Bladex	28	USD	Libor3M + 4.75%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.75%
Bladex2	100	USD	Libor3M + 6.50%	Full CSS Capped	10.26%
ResponsAbility 1	5	USD	Libor6M + 4.50%	Principal Only, CS	9.24%
ResponsAbility 2	8	USD	Libor6M + 4.50%	Principal Only, CS	7.20%
Blue Orchard 1	19	USD	Libor6M + 4.30%	Principal Only, CS	6.54%
Blue Orchard 2	5	USD	Libor6M + 4.60%	CoS, CS (Participating SWAP)	8.70%
Blue Orchard 3	6	USD	Libor6M + 4.60%	Full CSS Capped	8.99%
Deutsche	31.5	USD	Libor3M + 6.50%	Full CSS	0.1098
Nomura 1	24	USD	Libor3M+7.00%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.54%
Nomura 2	20	USD	Libor3M+6.75%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.29%
Nomura 3	9	USD	Libor3M+5.46%	Full CSS Capped	0.09905
Nomura 4	5	USD	Libor3M+7.00%	Full CSS Capped	0.1156
Proparco	65	USD	SOFR6M + 4.50%	CoS, CS (Participating SWAP) + CAP	0.1026
EcoBusinessFund	45	USD	Libor6M + 4.50%	CoS, CS (Participating SWAP)	10.55%
BTG	50	USD	5.00%	Full CSS Capped	7.73%
Bursa Privada	2,500	MXN	TIIE28 + 2.8%	IRS sobre TIIE	7.75%+Spread
Bursa Privada	3,000	MXN	TIIE28 + 2.0%	IRS sobre TIIE	7.127%+Spread
Bursa Privada	3,000	MXN	TIIE28 + 3.5%	IRS sobre TIIE	6.335%+Spread

Los Instrumentos Financieros Derivados se reconocen inicialmente a valor de mercado a la fecha en que se suscribe el contrato y posteriormente se revalúan mensualmente al final del periodo reportado a dicho valor de mercado. Cambios en el valor dependerán de la naturaleza de la partida cubierta.

Al considerarse derivados de cobertura, para efectos contables, la porción efectiva de los cambios en el valor de mercado de los derivados se reconoce en el capital contable.

Para la medición del valor razonable se utiliza la siguiente metodología:

- Swaps: el valor razonable se determina con la metodología estándar de mercado a través del descuento de flujos, considerando las tasas aplicables a cada período de intercambio.
- Opciones: el valor razonable se determina con base en metodología estándar a través del modelo de Black Scholes.

Los datos de entrada utilizados para la determinación del valor razonable incluyen: curvas nominales libres de riesgo, curva de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio, curva Basis Swaps, curvas LIBOR y volatilidades observadas. La eficiencia de la cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura y a través de evaluaciones de efectividad periódicas para garantizar que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura. La Compañía utiliza el enfoque cualitativo, esperando que la relación de cobertura fuera altamente efectiva si los términos del derivado son idénticos a los términos de la posición primaria, al menos en los siguientes términos: nocional, fecha de vencimiento, fecha de pago, fecha de restablecimiento de tasa de interés y subyacente.

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, factoraje, crédito automotriz, financiamiento estructurado, créditos de capital de trabajo y otros. A través de su principal línea de negocio, el arrendamiento operativo UNIFIN otorga arrendamientos de 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 de 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, 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.