



UNIFIN Reporta Resultados del Segundo Trimestre 2022

Ciudad de México, 21 de julio de 2022 - UNIFIN Financiera, S.A.B. de C.V. ("UNIFIN" o "la Compañía") (BMV: UNIFINA), anuncia sus resultados del segundo trimestre de 2022 ("2T22"). 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 del 2T22

- Al cierre del 2T22 la caja y equivalentes registraron Ps. 5,305 millones.
- Los **ingresos por intereses** aumentaron 4.3% en comparación con el 2T21 a Ps. 3,039 millones, impulsados principalmente por un crecimiento de 6.2% en arrendamiento y una tendencia positiva de crecimiento en **Uniclick**. El **rendimiento del portafolio** se ubicó en 16.8 %.
- El **margen financiero** para el 2T22 cerró en Ps. 1,219 millones; un crecimiento de 25.8% contra el 2T21 explicado por mayores ingresos por intereses y menores costos por intereses.
- La **utilidad de operación** aumentó 6.7% a Ps. 371 millones comparada con Ps. 347 millones en el 2T21, impactada positivamente por la disminución en el costo por intereses.
- La **utilidad neta** en el 2T22 fue de Ps. 342 millones; 1.6% mayor comparada con el 2T21 dadas las variaciones en ingresos y costo por intereses, aunado a la estabilidad en la calidad de los activos.
- La **cobranza** alcanzó Ps. 6,518 millones; un incremento de 6.8% comparado con el 2T21, en línea con los esfuerzos de la Compañía por mejorar el proceso.
- Las **originaciones** del periodo cerraron en Ps. 4,731 millones, registrando una disminución de 28.1% comparado con el 2T21. Este resultado se encuentra en línea con la estrategia de la empresa para priorizar la liquidez.
- **Uniclick** demostró su capacidad para responder a las necesidades financieras de las PYMES a través de su innovadora plataforma digital, cerrando el trimestre con Ps. 672 millones de originaciones, un crecimiento del 78.4% comparado con el 2T21.
- El **índice de cartera vencida** en 2T22 cerró en 4.6% en línea con el 2T21, registrando un **índice de cobertura** de 78.5%.
- Durante el trimestre, la Compañía cerró una bursatilización privada por un monto total equivalente a USD 500 millones y concluyó un acuerdo con los tenedores de su bono internacional por USD 200 millones con vencimiento en 2022 para extender su vencimiento a mayo 2024.

Mensaje del director general

Continuamos implementando una estrategia más selectiva en el proceso de originación, con la finalidad de enfocarnos en las líneas de negocio más productivas en sectores y regiones con mayor crecimiento y estabilidad. Durante este segundo trimestre, la Compañía redujo sus originaciones en 28.1% en comparación con el 2T21. En términos de fondeo, hemos renovado todas las líneas de crédito revolventes para 2022 y extendimos el vencimiento del bono de 2022 a mayo 2024. Adicionalmente, cerramos una bursatilización privada por un monto de hasta USD 500 millones.

Continuamos trabajando para fortalecer nuestro portafolio y cerramos este trimestre con una cartera vencida de 4.6% en línea con el mismo periodo del año anterior. La cobranza alcanzó Ps. 6,518 millones; un incremento de 6.8% comparado con el 2T21, derivado de distintos factores que han ido sumando en los últimos trimestres: recuperación económica y estabilidad en la calidad de los activos, así como esfuerzos proactivos de recuperación y monitoreo de riesgo por parte de la Compañía.

Durante este trimestre, el margen financiero incrementó 25.8% comparado con el mismo trimestre del año anterior, mientras que la utilidad de operación y la utilidad neta incrementaron 6.7% y 1.6%, respectivamente.

Por otro lado, **Uniclick**, nuestra innovadora plataforma digital continúa registrando crecimiento y demostrando su capacidad para atender las necesidades financieras de las PYMES. En este trimestre registró Ps. 672 millones de originaciones y añadió 445 nuevos clientes a su cartera. **Uniclick** representa al cierre del segundo trimestre el 3.0% de nuestro portafolio, y esperamos que su participación de mercado siga incrementándose. **Uniclick** es un ejemplo claro de la estrategia de digitalización de Unifin, como parte de la evolución de la compañía. El incremento en la participación de los medios digitales nos permitirá mantener el liderazgo en el sector.

México, como la gran mayoría de los países en el mundo, se ha visto perjudicado por la creciente expectativa de una recesión económica global, derivada del acelerado retiro de estímulo monetario por parte de los principales bancos centrales, quienes han expresado su compromiso por combatir las persistentes presiones inflacionarias, que en algunos casos se han ubicado en niveles máximos en 40 años. Lo anterior, como resultado de las distorsiones en las cadenas de suministro generadas por los confinamientos en China, así como por el desabasto de energéticos y alimentos, derivado de la guerra entre Ucrania y Rusia. Para 2022 anticipamos que el PIB presente un crecimiento de alrededor de 1.8%, impulsado principalmente por el sector exportador y el consumo interno.

Unifin continúa trabajando con una visión más conservadora, que busca implementar una estrategia selectiva en el proceso de originación, enfocándonos en aquellas regiones y sectores con mayor dinamismo, crecimiento y estabilidad.

Sergio Camacho

Resumen financiero

Métricas financieras destacadas	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Rentabilidad del portafolio ¹	16.8%	17.2%	17.5%	17.9%	17.6%
Margen financiero neto (MFN) ²	6.0%	5.8%	5.6%	5.8%	5.8%
OpEx ³	13.9%	13.6%	13.7%	12.8%	12.8%
Índice de eficiencia ⁴	45.2%	45.5%	52.4%	50.9%	47.4%
ROAA ⁵	1.7%	1.8%	1.7%	1.6%	1.5%
ROAE ⁶	12.7%	12.7%	11.4%	10.4%	10.1%
ROAE (excl. bono perpetuo)	19.7%	19.6%	17.5%	15.9%	15.5%

La **rentabilidad del portafolio** se registró en 16.8%, explicada por un crecimiento de 4.3% en los ingresos por intereses, así como un incremento de 14.1% en nuestro portafolio total. La línea de negocio que más crecimiento en el portafolio registró fue el arrendamiento, con un crecimiento de Ps. 5,339 millones, equivalente a 11.7% comparado con el 2T21, en línea con la estrategia de la Compañía de enfocarse en los negocios más productivos.

Al cierre del 2T22, el **margen financiero neto** registró 6.0%, debido principalmente al incremento en los ingresos por intereses, así como a la disminución de la depreciación de los activos en arrendamiento y el costo por intereses.

El **OpEx** como porcentaje de ingresos fue de 13.9% comparado con 12.8% en 2T21, explicado por el crecimiento en el negocio de **Uniclick** y los costos asociados a su estrategia de digitalización.

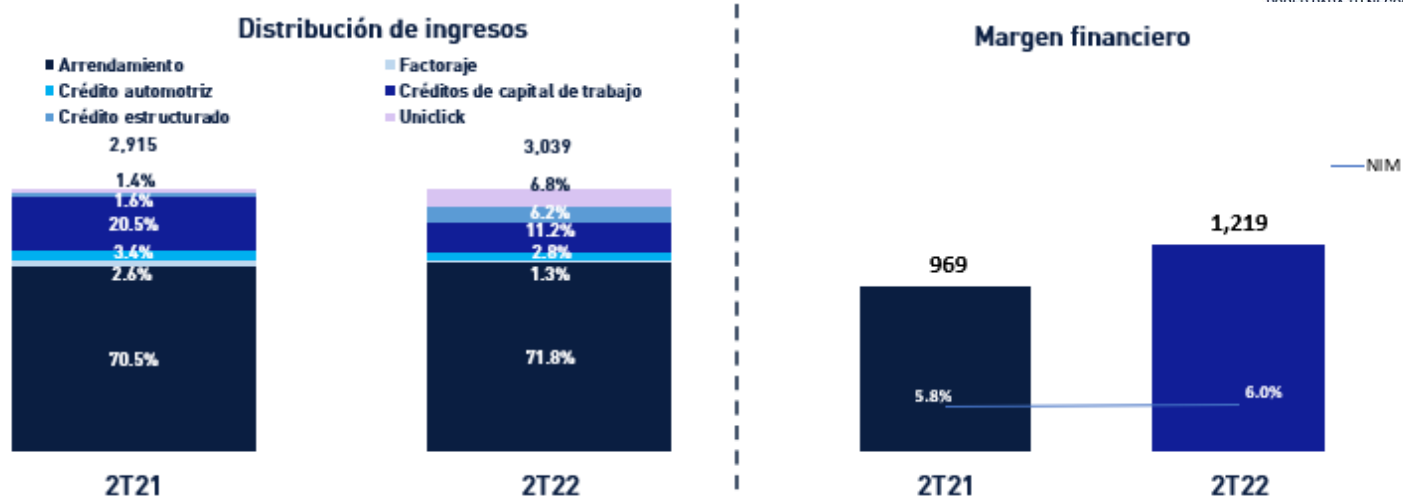
El **ROAE** se situó en 12.7% comparado con 10.1% en el 2T21, impulsado por un aumento secuencial en la utilidad neta. Adicionalmente, el **ROAA** cerró en 1.7% comparado con 1.5% en el 2T21, explicado principalmente por el crecimiento acumulado de los activos y la cartera.

Estado de Resultados

En el 2T22 los **ingresos por intereses** aumentaron 4.3% respecto al 2T21, alcanzando Ps. 3,039 millones, explicado principalmente por el crecimiento de 6.2% en arrendamiento y el crecimiento de 4.7x en **Uniclick**, equivalente a Ps. 163 millones.

Desglose de ingresos por intereses	% de ingresos por intereses	2T22	4T21	2T21	% Var. 2T21	% Var. 4T21
Cifras en millones de pesos						
Arrendamiento	71.8%	2,181	2,096	2,054	6.2%	4.0%
Factoraje	1.3%	39	55	75	(47.9%)	(28.4%)
Crédito Automotriz	2.8%	84	83	98	(14.5%)	1.0%
Créditos para Capital de Trabajo	11.2%	341	494	598	(43.0%)	(31.0%)
Financiamiento Estructurado	6.2%	187	78	46	308.8%	139.9%
Uniclick	6.8%	207	125	44	371.1%	66.0%
Total de ingresos por intereses	100%	3,039	2,931	2,915	4.3%	3.7%

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 / total de ingresos
4. Índice de eficiencia – Total de gastos de operación / suma de utilidad bruta, gastos y comisiones bancarias
5. ROAA – Utilidad neta de los últimos 12 meses / promedio de los activos de los últimos 12 meses
6. ROAE – Utilidad neta de los últimos 12 meses / promedio del capital de los últimos 12 meses
7. UDM – Últimos doce meses



Cifras en millones de pesos

El **margen financiero** en el 2T22 mejoró 25.8% comparado con el 2T21, ubicándose en Ps. 1,219 millones. Este resultado se explica por un crecimiento en ingresos por intereses y una disminución en los costos por intereses.

El **costo de riesgo** disminuyó de 3.7% en el 2T21 a 3.6% en el 2T22, debido principalmente al incremento del portafolio total, así como a la creación de reservas durante los últimos trimestres y 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. 920 millones, un aumento de 12.9% comparado con el 2T21, atribuido principalmente a la mejora en los ingresos por intereses y la disminución en los costos por intereses.

El **OpEx** como porcentaje de ingresos registró 13.9% en el 2T22 comparado con 12.8% en el 2T21, debido principalmente al crecimiento en el negocio de **Uniclick** y los costos asociados a su estrategia de digitalización.

Gastos

Cifras en millones de pesos	2T22	2T21	% Var.
Servicios administrativos	241	243	(0.9%)
Gastos administrativos	183	129	42.1%
Total gastos administrativos	424	372	14.0%
Depreciación	85	63	35.1%
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	40	33	23.4%
Otros gastos	126	96	31.1%
Gastos totales	550	468	17.5%

La **utilidad por operación** en el 2T22 registró Ps. 371 millones comparada con Ps. 347 millones en el 2T21, explicado por mayores ingresos por intereses y menores costos por intereses.

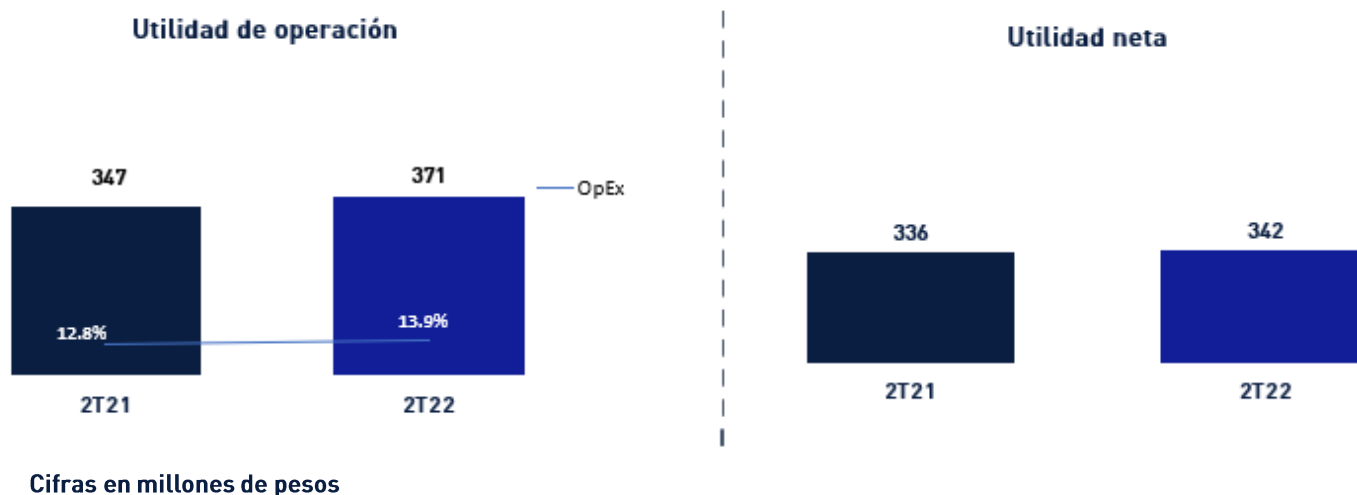
Resultado financiero

Cifras en millones de pesos	2T22	2T21	% Var.
Utilidad cambiaria (pérdida)	(4)	3	(225.0%)
Gastos y comisiones bancarias	(2)	(18)	(87.4%)
Intereses por inversiones	30	20	48.6%
Otros ingresos	12	19	(38.9%)
Resultado Financiero	35	24	46.5%

El **resultado financiero** en el 2T22 incrementó 46.5% a Ps. 35 millones, explicado principalmente por un incremento en intereses por inversiones.

La **utilidad neta** del 2T22 cerró en Ps. 342 millones, un incremento de 1.6% comparado con 2T21, derivado de: i) mayores ingresos por intereses; ii) menores costos por intereses como resultado de la recompra de bonos internacionales y iii) una calidad de activos que se ha mantenido estable.

La **utilidad por acción** de la Compañía para el trimestre fue de Ps. 0.70, y para la primera mitad del año fue de Ps. 1.61 comparado con Ps. 1.33 en el mismo periodo del año anterior.



Activos financieros

Caja y equivalentes para el periodo sumaron Ps. 5,305 millones, un incremento de 1.3% comparado con el 2T21, atribuido principalmente a la estrategia que ha implementado la Compañía para priorizar la liquidez y desacelerar las originaciones.

El **portafolio total** incrementó 14.1% comparado con el 2T21, alcanzando Ps. 76,158 millones en el 2T22 como resultado de i) el efecto de la devaluación del tipo de cambio; ii) originaciones generadas al final del trimestre; iii) el índice de cartera vencida cerró en 4.6% comparado con 4.2% en el 1T22 y iv) mejores condiciones de mercado y dinámica del negocio.

El **índice de cartera vencida** representó 4.6% del portafolio total en el 2T22, alcanzando Ps. 3,471 millones. Por su parte, el **índice de cobertura** para el trimestre fue de 78.5%.

Cifras en millones de pesos

Desglose del portafolio	Portafolio total	Arrendamiento	Financiamiento estructurado	Capital de trabajo	Crédito automotriz	Factoraje	Uniclick
Cartera vencida							
2T22	3,471	2,838	146	26	192	98	170
2T21	3,083	2,525	123	166	247	15	6
Var. %	12.6%	12.4%	18.4%	(84.2%)	(22.2%)	538.1%	2,737.9%
Portafolio total							
2T22	76,158	51,147	10,710	9,037	1,818	1,174	2,270
2T21	66,742	45,808	8,828	8,128	2,335	1,054	589
Var. %	14.1%	11.7%	21.3%	11.2%	(22.1%)	11.4%	285.1%
Reservas							
2T22	(2,724)	(1,887)	(146)	(176)	(192)	(98)	(225)
2T21	(2,479)	(1,921)	(123)	(166)	(247)	(15)	(6)
Var. %	9.9%	(1.8%)	18.4%	6.2%	(22.2%)	538.1%	3,649.5%
Índice de cobertura	78.5%	66.5%	100.0%	671.8%	100.0%	100.0%	132.1%
Portafolio neto							
2T22	73,433	49,261	10,564	8,861	1,626	1,076	2,045
2T21	64,263	43,886	8,704	7,962	2,088	1,039	583
Var. %	14.3%	12.2%	21.4%	11.3%	(22.1%)	3.6%	250.5%

La **reserva para cuentas incobrables** para el 2T22 fue de Ps. 2,724 millones, un incremento de 9.9% comparado con el 2T21. 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 en millones de pesos

Antigüedad de saldos (días)	Total	%	Arrendamiento	%	Financiamiento estructurado	%	Capital de Trabajo	%	Crédito automotriz	%	Factoraje	%	Uniclick	%
0 – 30	65,100	85.5%	41,742	81.6%	10,227	95.5%	8,624	95.4%	1,581	87.0%	1,010	86.0%	1,915	84.4%
31 – 60	3,928	5.2%	3,537	6.9%	93	0.9%	90	1.0%	38	2.1%	73	6.2%	97	4.3%
61 – 90	3,673	4.8%	3,030	5.9%	245	2.3%	298	3.3%	6	0.3%	6	0.6%	88	3.9%
>90	3,457	4.5%	2,838	5.5%	146	1.4%	26	0.3%	192	10.6%	85	7.2%	170	7.5%
Portafolio total	76,158	100.0%	51,147	100.0%	10,710	100.0%	9,037	100.0%	1,818	100.0%	1,174	100.0%	2,270	100.0%
Reservas	(2,724)		(1,887)		(146)		(176)		(192)		(98)		(225)	
Portafolio neto	73,433		49,261		10,564		8,861		1,626		1,076		2,045	

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 millones de pesos

% de recuperación	CV + 90	Reserva	Valor estimado de recuperación	Utilidad (pérdida) vs CV	Balance neto
100.0%			2,236	(602)	1,285
75.0%	2,838	(1,887)	1,677	(1,161)	726
50.0%			1,118	(1,720)	167
25.0%			559	(2,279)	(392)

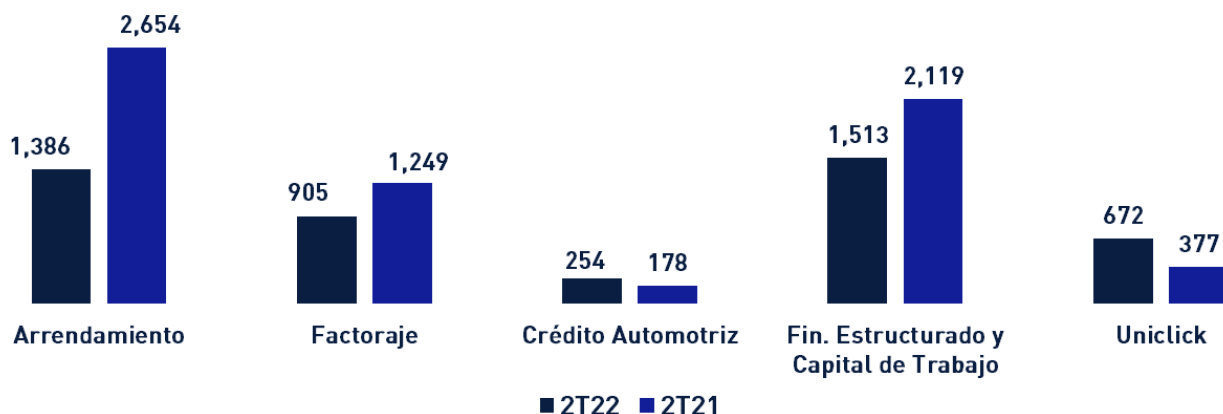
El punto de equilibrio del valor de recuperación está en ~43%.

Originaciones por línea de negocio

En el trimestre las originaciones registraron Ps. 4,731 millones; una disminución de 28.1% comparado con el 2T21, en línea con la estrategia para priorizar la liquidez. Los principales factores que ocasionaron este resultado fueron :

- Arrendamiento: registró Ps. 1,386 millones; una disminución de 47.8% comparado con el 2T21.
- Capital de trabajo y financiamiento estructurado: alcanzó Ps. 1,513 millones; una disminución de 28.6% comparado con el 2T21.
- Factoraje: registró Ps. 905 millones en originaciones con una disminución de 27.5% comparado con el 2T21.
- **Uniclick**: registró Ps. 672 millones en originaciones, con un crecimiento de 78.4% comparado con el 2T21, beneficiado de una base diversificada de generación de prospectos y un modelo de riesgo paramétrico optimizado.
- Crédito automotriz: se ubicó en Ps. 254 millones; un incremento de 42.6% como resultado de una mayor demanda y una respuesta proactiva de la Compañía ante las necesidades de los clientes.

Originaciones

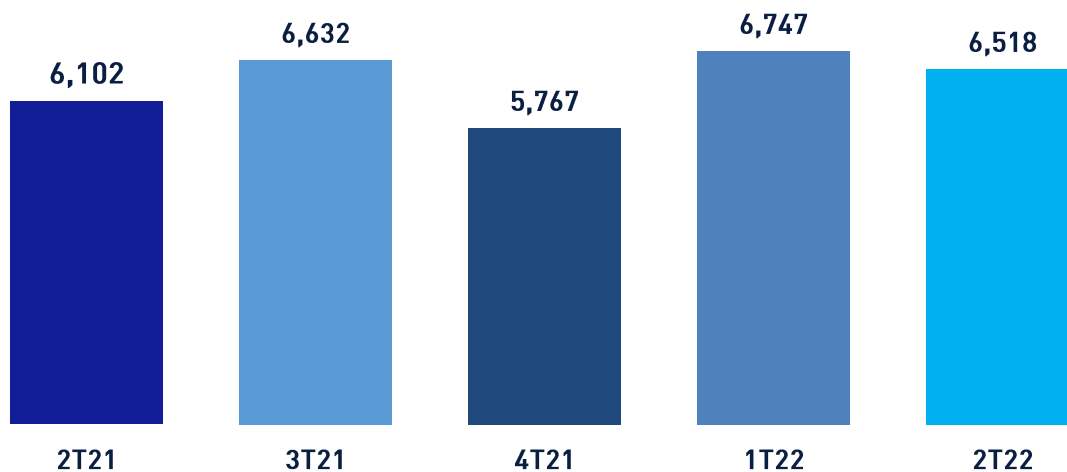


Cifras en millones de pesos

Cobranza

La **cobranza** registró Ps. 6,518 millones; un incremento de 6.8% comparado con Ps. 6,102 millones registrados el mismo periodo del año anterior. Los principales factores que originaron este resultado fueron la recuperación económica y la estabilidad en la calidad de los activos, así como de los esfuerzos proactivos de recuperación y monitoreo de riesgo por parte de la Compañía.

Cobranza



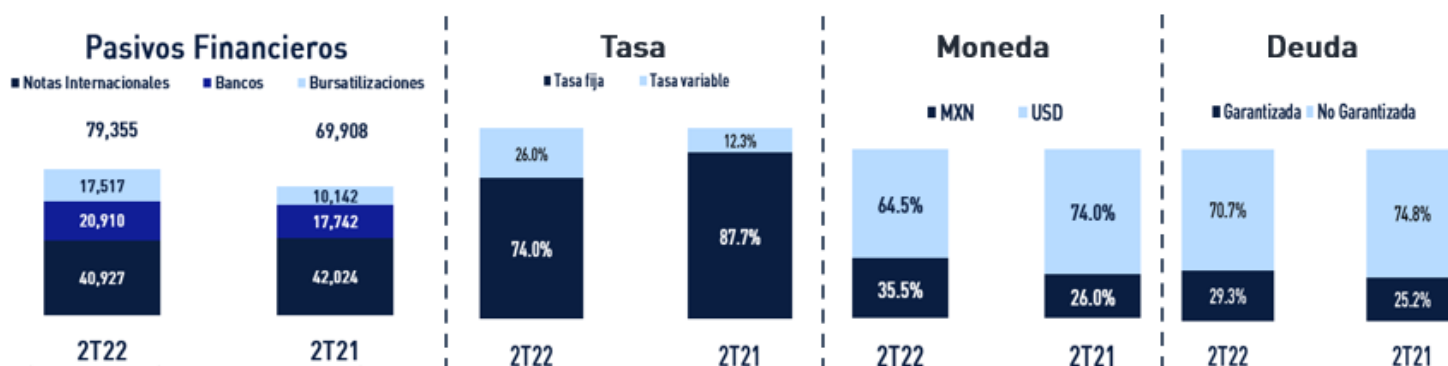
Cifras en millones de pesos

Pasivos Financieros

Los **pasivos financieros** al cierre del trimestre alcanzaron Ps. 79,355 millones, un aumento de 13.5% comparado con Ps. 69,908 millones al cierre del 2T21. Este incremento se explica por la emisión del bono local de corto plazo (CEBUR) y el cierre de una bursatilización privada por USD 500 millones.

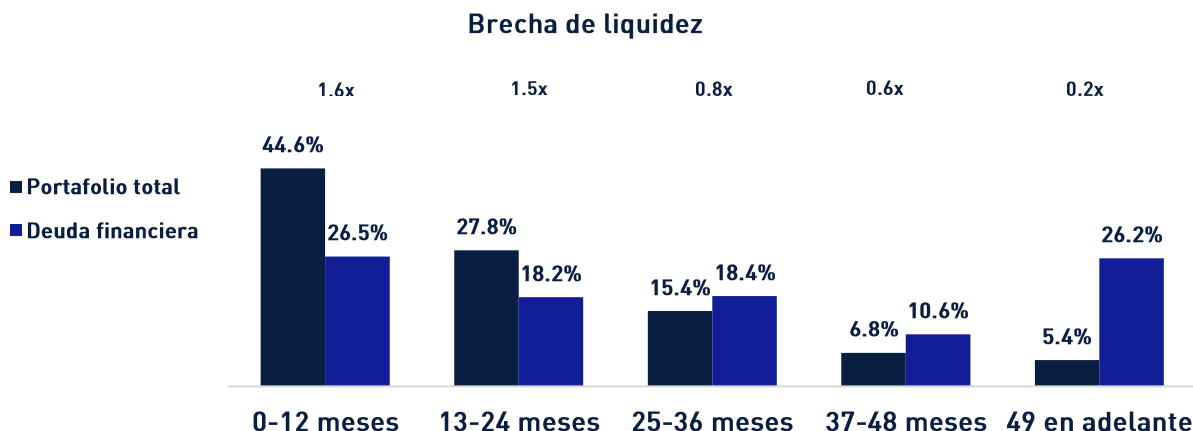
Cifras en millones de pesos	2T22	% del total	Vencimiento promedio (meses)	Tasa promedio
Notas internacionales	40,515	51.3%	48	11.4%
Líneas revolventes	10,792	13.7%	19	10.4%
Créditos con vencimiento	10,083	12.8%	24	10.1%
Bursatilizaciones	17,549	22.2%	43	11.0%
Pasivos financieros totales¹	78,939	100.0%	40	11.0%

¹Excluyendo intereses acumulados y cargos diferidos



Cifras en millones de pesos

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 24 meses vs. 41 meses de los pasivos financieros. La cobertura de liquidez para los próximos 12 meses es de 1.6x.

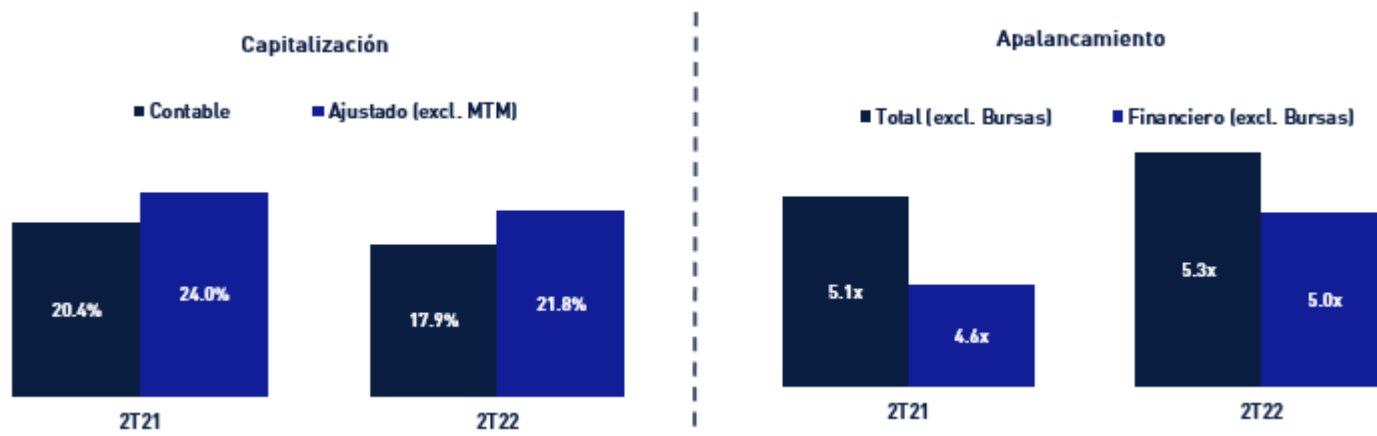


La Compañía ha realizado un análisis exhaustivo de su portafolio de derivados de cobertura, probando sensibilidades y eficiencias de acuerdo con sus procedimientos de control de riesgos. La contabilidad de derivados de cobertura está estrictamente vinculada con los lineamientos de IFRS 9 y es evaluada 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. 13,121 millones, en línea con Ps. 13,106 millones registrados en el mismo trimestre del año anterior.

El **índice de capitalización**¹ cerró en 17.9% comparado con 20.4% en el 2T21. El **índice de apalancamiento**² financiero cerró en 5.0x comparado con 4.6x en el 2T21.



1. Capitalización contable – Capital contable / portafolio neto.
Capitalización ajustada – Capital contable menos MTM / portafolio neto
2. Apalancamiento total – Pasivo total menos bursas / capital contable
Apalancamiento financiero – Pasivo financiero menos bursas / capital contable

Eventos Relevantes

Abril 06, 2022	UNIFIN Informa cambio en la calificación de Fitch Ratings
Mayo 31, 2022	UNIFIN informa sobre un nuevo financiamiento y el acuerdo para extender el vencimiento de uno de sus bonos
Junio 03, 2022	UNIFIN informa acerca de la confirmación de calificación crediticia por parte de S&P Ratings
Junio 08, 2022	UNIFIN informa acerca de la confirmación de calificación por 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@bcpsecurities.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 2T22

Fecha: viernes 22 de julio de 2022

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

Invitación al Webcast: WEBCAST Unifin 2T22

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

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

+ 01-800-522-0034 (México, sin costo)

Presentando para UNIFIN:

Sr. Sergio Camacho - Director General

Sr. Sergio Cancino - Director de Administración y Finanzas

Sra. Mariana Rojo - Directora de Financiamiento Corporativo & RI

Estado de Resultados

Cifras en millones de pesos	2T22	2T21	Var.%
Intereses de arrendamiento	2,181	2,054	6.2%
Intereses de factoraje	39	75	(47.9%)
Intereses de crédito automotriz	84	98	(14.5%)
Intereses de capital de trabajo	341	598	(43.0%)
Ingresos de financiamiento estructurado	187	46	308.8%
Ingresos de Uniclick	207	44	371.1%
Ingresos por intereses	3,039	2,915	4.3%
Depreciación de activos en arrendamiento	29	35	(18.0%)
Costos por intereses	1,791	1,910	(6.2%)
Margen financiero	1,219	969	25.8%
Reservas para cuentas incobrables	299	155	93.5%
Margen financiero ajustado	920	815	12.9%
Gastos administrativos	424	372	13.9%
Depreciación de equipo propio	85	63	35.1%
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	40	33	23.4%
Utilidad de Operación	371	347	6.7%
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	(4)	3	(225.0%)
Gastos y comisiones bancarias	(2)	(18)	(87.4%)
Intereses por inversiones	30	20	48.6%
Otros ingresos (gastos) productos	12	19	(38.9%)
Utilidad (pérdida) antes de asociados	406	371	9.3%
Participación en la utilidad de asociadas	27	23	17.8%
Impuestos a la utilidad	91	58	57.9%
Utilidad neta	342	336	1.6%

Balance General

Cifras en millones de pesos	2T22	2T21	Var. %
Activo			
Caja y equivalentes	5,305	5,236	1.3%
Cartera total, neta	31,212	28,251	10.5%
Instrumentos financieros derivados	718	369	94.9%
Otras cuentas por cobrar	992	1,457	(31.9%)
Activos a corto plazo	38,227	35,312	8.3%
Activos disponibles para la venta	2,056	1,697	21.2%
Cartera total, neta	42,221	36,012	17.2%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (propio)	5,659	6,213	(8.9%)
Propiedades de inversión	926	745	24.2%
Activos intangibles	294	204	44.2%
Instrumentos financieros derivados	4,478	5,610	(20.2%)
Impuestos diferidos	2,341	2,646	(11.5%)
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	717	461	55.7%
Activos a largo plazo	58,692	53,588	9.5%
Total activos	96,920	88,900	9.0%
Pasivos			
Préstamos bancarios	13,550	13,250	2.3%
Estructuras bursátiles	6,167	2,954	108.8%
Bonos internacionales	1,403	281	398.8%
Proveedores	48	764	(93.7%)
Impuestos por pagar	0	100	(100.0%)
Instrumentos financieros derivados	1,207	1,633	(26.1%)
Otras Cuentas por pagar	1,913	1,194	60.2%
Pasivos a corto plazo	24,289	20,176	20.4%
Préstamos Bancarios	7,361	4,492	63.9%
Estructuras bursátiles	11,350	7,188	57.9%
Bonos internacionales	39,524	41,743	(5.3%)
Instrumentos financieros derivados	1,275	2,195	(41.9%)
Pasivos a largo plazo	59,510	55,618	7.0%
Total Pasivos	83,798	75,794	10.6%
Capital Contable			
Capital social	5,033	5,033	0.0%
Reserva de capital	303	303	0.0%
Resultados de ejercicios anteriores	4,597	3,324	38.3%
Resultado del ejercicio	779	643	21.1%
Obligaciones subordinadas en circulación	4,531	4,531	0.0%
Valuación de IFD's cobertura	(2,917)	(2,295)	27.1%
Otras cuentas de capital	795	1,565	(49.2%)
Total capital contable	13,121	13,106	0.1%
Total del pasivo y el capital contable	96,920	88,900	9.0%

Apéndice

Apéndice 1 – Originación detallada por línea de negocio

Cifras en millones de pesos

Arrendamiento	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	1,386	2,655	(47.8%)
Portafolio total (en Ps. millones)	51,147	45,808	11.7%
Prom. ponderado (meses)	29	28	2.8%
Número de clientes	6,201	5,916	4.8%
Ticket promedio (en Ps. millones)	8.2	7.7	7.1%
Factoraje	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	905	1,249	(27.5%)
Portafolio total (en Ps. millones)	1,174	1,054	11.4%
Prom. ponderado (meses)	2	3	(31.7%)
Número de clientes	1,305	1,203	8.5%
Ticket promedio (en Ps. millones)	0.9	1.2	(25.0%)
Crédito automotriz	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	254	178	42.7%
Portafolio total (en Ps. millones)	1,818	2,335	(22.1%)
Prom. ponderado (meses)	39	30	30.0%
Número de clientes	2,052	2,466	(16.8%)
Ticket promedio (en Ps. millones)	0.9	1.8	(50.8%)
Financiamiento estructurado y capital de trabajo	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	1,513	2,119	(28.6%)
Portafolio total (en Ps. millones)	19,748	17,545	12.6%
Prom. ponderado (meses)	20	15	34.9%
Número de clientes	35	24	45.8%
Ticket promedio (en Ps. millones)	564.2	731.0	(22.8%)
Uniclick	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	672	377	78.2%
Portafolio total (en Ps. millones)	2,270	589	285.4%
Prom. ponderado (meses)	7	NA	NA
Número de clientes	2,259	510	342.9%
Ticket promedio (en Ps. millones)	1.0	1.2	(13.0%)
Total	2T22	2T21	Var.%
Volumen de originación (en Ps. millones)	4,731	6,578	(28.1%)
Portafolio total (en Ps. millones)	76,158	66,742	14.1%
Prom. ponderado (meses)	26	26	(0.9%)
Número de clientes	11,852	10,119	17.1%
Ticket promedio (en Ps. millones)	6.4	7.4	(13.2%)

Apéndice 2 – Pasivos Financieros

Notas internacionales	Monto ¹	Vencimiento	Tasa	Moneda	Calificación ² S&P/Fitch/HR
UNIFIN 2023	308	sep-23	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2024	200	may-24	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2025	367	ene-25	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2026	283	feb-26	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2028	391	ene-28	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
UNIFIN 2029	461	ene-29	Fija	USD	B+ / BB- / BB+
Total	2,011				

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
Bursa privada	5,849	jun -24	Variable	MXN	-
CEBURES	3,000	feb-23	Variable	MXN	HR 1/ 1M
CEBURES	120	jul-22	Variable	MXN	HR 1/ 1M
CEBURES	80	jul-22	Variable	MXN	HR 1/ 1M
Total	17,549				

⁽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	2,014	ago-24	Libor / 6.50
Barclays	453	sep-22	Libor/ 6.50
Nomura	1,830	abr-24	Libor / 7.75
Deutsche Bank	212	sep-22	Libor / 7.25
BTG	1,108	ago-22	5.00%
EBF	906	jun-26	Libor/ 4.50
ResponsAbility	277	dic-22	Libor / 4.50
Blue Orchard	790	nov-25	Libor / 4.54
Banamex	403	Revolvente	Libor / 4.25
Bancomext	308	Revolvente	4.49%
Nafin	781	Revolvente	5.50%
Proparco	1,309	mar-27	SOFR / 4.50 / 0.42826

Líneas bancarias en MXN			
Nafin	2,792	Revolvente	TIIE / 2.85
Azteca	860	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	1,135	Revolvente	TIIE / 2.70
Keb Hana	50	feb-23	TIIE / 3.00
Bank of China	133	may-24	TIIE / 3.50
Scotiabank Bilateral	638	Revolvente	TIIE / 3.50
Scotiabank Warehouse	500	Revolvente	TIIE / 3.50
Scotiabank	1,000	jul-22	TIIE / 3.0
GM	125	Revolvente	11.45%
Total	20,875		

⁽¹⁾ Excluye intereses devengados y gastos diferidos

Apéndice 3 – Estructura accionaria de la Compañía

Número de Acciones	Acciones Al 30 de junio, 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
2023	318.05	USD	0.0725	CoS, CS (Participating SWAP)	10.2%
2024	200	USD	0.07	CoS, CS (Participating SWAP)	11.5%
2025	376.58	USD	0.07	CoS, CS (Participating SWAP)	10.3%
2026	288	USD	0.07375	CoS	9.1%
2028	381	USD	0.08375	CoS, CS (Participating SWAP)	13.2%
2029	526.25	USD	0.09875	CoS, CSPAYG (Participating SWAP)	12.7%
Perpetuo	250	USD	0.08875	CoS	10.5%
Barclays	67.5	USD	Libor3M + 6.50%	Full CSS Capped	10.0%
Bladex2	100	USD	Libor3M + 6.50%	Full CSS Capped	10.3%
ResponsAbility 2	3.75	USD	Libor6M + 4.50%	Principal Only, CS	7.2%
ResponsAbility 3	10	USD	Libor6M + 5.50%	Full CSS Capped	10.5%
Blue Orchard 1	18.9	USD	Libor6M + 4.30%	Principal Only, CS	6.5%
Blue Orchard 2	5	USD	Libor6M + 4.60%	CoS, CS (Participating SWAP)	8.7%
Blue Orchard 3	6	USD	Libor6M + 4.60%	Full CSS Capped	9.0%
Deutsche	42	USD	Libor3M + 6.50%	Full CSS	11.0%
Nomura 1	23.5	USD	Libor3M+7.00%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.5%
Nomura 2	20	USD	Libor3M+6.75%	CoS, CS (Participating SWAP)	11.3%
Nomura 3	8.8	USD	Libor3M+5.46%	Full CSS Capped	9.9%
Nomura 4	5	USD	Libor3M+7.00%	Full CSS Capped	11.6%
Nomura 5	32.4	USD	Libor3M+7.00%	Full CSS Capped	10.6%
Proparco	65	USD	SOFR6M + 4.50%	CoS, CS (Participating SWAP) + CAP	10.3%
EcoBusinessFund	45	USD	Libor6M + 4.50%	CoS, CS (Participating SWAP)	10.6%
BTG	50	USD	0.05	Full CSS Capped	7.7%
Bursa Priv. Santander	2500	MXN	TIIE28 + 2.8%	IRS sobre TIIE	7.75%+Spread
Bursa Privada Scotia	3000	MXN	TIIE28 + 2.0%	IRS sobre TIIE	7.127%+Spread
Bursa Privada Citi	3000	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 a 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.