

Clave de Cotización: MERCFIN

Fecha Evento: 2020-12-31

Evento Relevante

Clave Cotización	MERCFIN
Fecha	2020-12-31
Razón Social	Mercader Financial S.A. SOFOM. E.R.
Lugar	Ciudad de México
Mercado Exterior	
Documento adjunto	

Tipos de evento relevante [Eje]

Cualquier situación que repercuta en la estructura financiera o en los resultados o en los índices de liquidez, solvencia, rentabilidad y utilización de activos, así como cualquier cambio de política contable, financiera o económica en relación al ejercicio inmediato anterior a aquél en que se presente tal cambio

Asunto

Evento Relevante

Evento relevante**Ciudad de México, 31 de diciembre de 2020.**

Mercader Financial, S.A. SOFOM ER, da a conocer sus resultados correspondientes al cuarto trimestre del ejercicio 2020.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), publicados en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") las cifras están expresados en miles de pesos nominales (Ps).

Puntos Relevantes del 4T2020.

- ✍ **Utilidad Neta** 4T2020 se presenta un decremento de -4.48%, alcanzando a Ps. 107,801 miles de pesos, en comparación con el 4T19 a Ps. 117,792 miles de pesos, esto derivado, al incremento en la constitución de reservas en el periodo , la disminución en el rubro de Arrendamiento Operativo y la disminución en el Resultado por Intermediación.
- ✍ **Ingresos Totales** 4T2020 creció un 4.95%. alcanzando a Ps. 1'338,144 miles de pesos, en comparación con el 3T19 a Ps. 1'275,079 miles de pesos.

Evento Relevante

- ✍ **Margen Financiero** 4T2020 se presenta un incremento 38.20%, alcanzando a Ps. 295,631 miles de pesos, en comparación con el 4T19 a Ps. 213,920 miles de pesos.

- ✍ **Resultado de la Operación** 4T2020 decremento -9.71%, alcanzando a Ps 133,997 miles de pesos, comparado con el 4T19 a Ps 148,414 miles de pesos.

- ✍ **Cartera Total** 4T2020 se presenta un incremento 5.66%, alcanzando a Ps 10,115,488 miles de pesos, comparado con el 4T19 a Ps 9,574,015 miles de pesos.

- ✍ **Cartera Vencida** 4T2020 se presenta un incremento nominal de Ps. 79,029 miles de pesos, representando el 1.41% de cartera vencida con respecto a la cartera total, esto significa un incremento, comparado con el 4T19 que mostraba una cartera vencida con respecto a la cartera total del 0.68%.

- ✍ **Activos Totales** 4T2020 se presenta un incremento de 7.96%, alcanzando a Ps 11'029,874 miles de pesos, comparado con el 4T19 a Ps 10'216,954 miles de pesos.

- ✍ **Pasivos Totales** 4T2020 al cierre refleja un incremento de 8.58%, alcanzando a Ps. 9'133,750 miles de pesos comparado con respecto al 4T19 a Ps 8'411,795 miles de pesos.

- ✍ Mercader Financial, emitió con fecha 2015 al amparo de un programa de Certificados Bursátiles autorizado por 2' millones de certificados con valor nominal de \$ 100 pesos cada uno, o su equivalente en Unidades de Inversión (UDI's)

- ✍ En Agosto de 2017 Mercader emitió una tercera emisión de certificados bursátiles MERCFCB17 por Ps. 240'000 miles de pesos, se pagan intereses mensualmente a tasa variable de TIIE a un plazo de hasta 28 días, más una sobretasa determinada en la fecha de emisión. La Emisión tiene un periodo de 18 meses de revolvencia, el cual inicia en la fecha de la emisión. Una vez terminado dicho periodo de revolvencia se tendrá una amortización full turbo de forma mensual, en cada fecha de pago. El plazo de vigencia de la emisión será de 1,800 días equivalente a 60 meses, en el mes de agosto de 2020 fue liquidada la Emisión.

Evento Relevante

- ✍ En Mayo de 2018 Mercader emitió una cuarta emisión de certificados bursátiles MERCFB18 por Ps. 473'750 miles de pesos, se paga capital e interés mensualmente a una tasa variable de TIIE a un plazo de hasta 28 días, más una sobretasa determinada en la fecha de emisión. Una vez cubierto el monto necesario para mantener el aforo objetivo en un periodo de 36 meses, los excedentes recibidos en las cuentas del fideicomiso serán distribuidos a Mercader, Una vez terminado dicho periodo se tendrá una amortización full turbo de forma mensual, en cada fecha de pago. El plazo de vigencia de la emisión será de 1,865 días equivalente a 62 meses.
- ✍ En Octubre de 2019 Mercader emitió una quinta emisión de certificados bursátiles MERCFB19 por Ps. 300'000 miles de pesos, se pagarán intereses mensualmente a una tasa fija de 9.5%. La Emisión tiene un periodo de 18 meses de revolvencia, el cual inicia en la fecha de la emisión. Una vez terminado dicho periodo de revolvencia se tendrá una amortización de forma mensual, en cada fecha de pago. El plazo de vigencia de la emisión será de 2,014 días equivalente a 66 meses.
- ✍ **Eventos Subsecuentes.** El pasado 30 de enero de 2020, de Organización Mundial de la Salud "OMS", anunció una emergencia sanitaria mundial, debido a la detección de una nueva cepa de coronavirus originada en Wuhan, China (brote de COVID-19), y los riesgos para la comunidad internacional por la propagación global del virus, más allá de su punto de origen.

En marzo de 2020, la "OMS" clasificó el brote de COVID-19 como una pandemia, en función al rápido aumento en el contagio de la exposición a nivel mundial.

El impacto total del brote de COVID-19 continúa evolucionando; como tal, es incierto en cuanto a la magnitud total que tendrá la pandemia sobre la condición financiera, de liquidez y los resultados futuros de las operaciones.

La Administración está y se mantendrá monitoreando activamente la situación global en su condición financiera, de liquidez, operaciones, labora y de mercado, dada la evolución diaria del brote de COVID-19 y las acciones globales para frenar su propagación, a la fecha de la presentación del informe no se puede estimar los efectos secundarios que dejará el brote de COVID-19.

Comentarios del Director General.

En el 4T2020 Mercader Financiera, cuenta con una cartera y diversificación de sus productos financieros.

Mercader tiene como objetivo mantener su cartera, cuidando los estándares de selección, calidad y administración de esta, los cuales le han permitido tener un índice de cartera vencida muy por debajo al promedio del sector.

Evento Relevante

Se continuará con la diversificación de fuentes de fondeo, que permitan a Mercader Financial ofrecer mejores alternativas de financiamiento a nuestros clientes.

Continuaremos ofreciendo soluciones financieras a nuestros clientes, que permitan el desarrollo y crecimiento tanto de Mercader como de nuestros clientes, con transparencia y sanas prácticas.

Se presenta el comportamiento del 4T2020 en comparación con el 4T19, de los rubros financieros:

Cifras en Miles Ps. 4T2020.

	DICIEMBRE		
	2019	4T 2020	%
UTILIDAD NETA	117,792	107,801	-8.48%
INGRESOS TOTALES	1,275,079	1,338,144	4.95%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	8,673	(1,561)	-117.99%
MARGEN FINANCIERO	213,920	295,631	38.20%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	148,414	133,997	-9.71%
CARTERA TOTAL	9,574,015	10,115,488	5.66%
CARTERA VENCIDA	65,242	144,271	121.13%
INDICE DE CARTERA VENCIDA	0.68%	1.41%	
ACTIVOS TOTALES	10,216,954	11,029,874	7.96%
PASIVOS TOTALES	8,411,795	9,133,750	8.58%
CAPITAL CONTABLE	1,805,157	1,896,123	5.04%

Estado de Resultados 4T2020
Cifras en Miles Ps.

Evento Relevante

Estado de Resultados	DICIEMBRE		
	2019	4T 2020	%
Ingresos totales	1,275,079	1,338,144	4.95%
Egresos Totales	(1,061,159)	(1,042,513)	-1.76%
Margen Financiero	213,920	295,631	38.20%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(22,667)	(55,938)	146.78%
Margen Financ Ajustado por Riesgos Crediticios	191,253	239,693	25.33%
Comisiones Cobradas y (Pagadas)	(35,342)	(29,146)	-17.53%
Resultado por Intermediación	8,673	(1,561)	-117.99%
Resultado por Arrendamiento Operativo	43,766	11,623	-73.44%
Otros Gastos y Productos	21	(36,881)	-178414.95%
Gastos de Administración	(59,956)	(49,731)	-17.05%
Resultado de la Operación	148,414	133,997	-9.71%
Resultado antes de Impuestos	148,414	133,997	-9.71%
Impuestos a la utilidad	(30,624)	(26,196)	-14.46%
Resultado Neto	117,792	107,801	-8.48%

Ingresos Totales 4T2020 alcanzaron Ps. 1'338,144 miles de pesos, incrementando un 4.95% comparado con el 4T19 Ps. 1'275,079 miles de pesos. El incremento en ingresos totales se debe principalmente al crecimiento en el cobro de Cartera de Créditos Refaccionarios, Simples, Arrendamiento capitalizable y otros. Los ingresos totales están compuestos por Ps. 1'321,328 miles de pesos, comisiones Ps. 16,816 miles de pesos

Egresos Totales 4T2020 decremento un -1.76% a Ps. 1'042,513 miles de pesos en comparación con el 4T19 a Ps. 1'061,159 miles de pesos. Dichos gastos corresponden a intereses pagados a las diversas fuentes fondeadoras, fluctuación cambiaria, así como gastos de emisiones bursátiles.

Margen Financiero 4T2020 se presenta un incremento de 38.2% a Ps. 295,631 miles de pesos en comparación con el 4T19 a Ps. 213,920 miles de pesos. El incremento se debe al vencimiento de crédito de la aplicación en el diferimiento del criterio contable especial.

Gastos de administración y promoción 4T2020 a Ps. 49,731 miles de pesos, que equivalen al 3.72% sobre los ingresos totales, en comparación con 4T19 a Ps. 59,956 miles de pesos, que equivalen al 4.70% sobre los ingresos totales.

Resultado de la operación 4T2020 a Ps. 133,997 miles de pesos, con un decremento del -9.71% en comparación con el 4T19 a Ps. 148,414 miles de pesos, esto debido a la constitución de reservas en el periodo, el decremento en las operaciones de arrendamiento operativo, así como la disminución en el resultado de intermediación.

Clave de Cotizacion: MERCFIN

Fecha Evento: 2020-12-31

Evento Relevante

Impuesto a la utilidad neta 4T2020 se presenta un decremento de -14.46% a Ps. 26,196 miles de pesos, comparado con el 4T19 a Ps. 30,624 miles de pesos, el decremento se debe principalmente a la disminución en el coeficiente de utilidad en el pago de impuesto sobre la renta.

Utilidad Neta 4T2020 se presenta un decremento de -8.48% a Ps. 107,801 miles de pesos, comprado con el 4T19 a Ps. 117,792 miles de pesos. El decremento se debe principalmente a la constitución de reservas en el periodo, la disminución de ingresos de arrendamiento operativo, y las disminuciones en el resultado por intermediación.

Resumen Balance General 4T2020

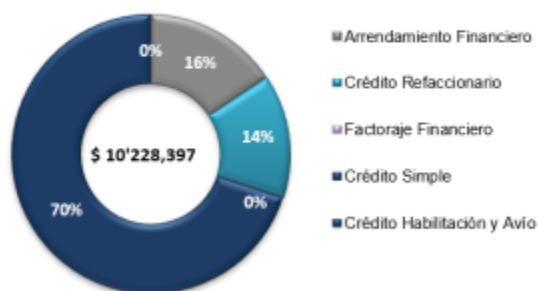
Cifras en Miles Ps.

Balance General	DICIEMBRE		
	2019	4T 2020	%
Activo			
Disponibilidades	140,206	75,987	-46.80%
Derivados con fines de Cobertura	752	1	-99.93%
Cartera de Crédito Vigente	9,737,619	10,220,594	4.96%
Cartera de Crédito Vencida	65,242	144,271	121.13%
Estimación Preventiva p/ Riesgos Crediti	(228,847)	(257,180)	12.38%
Total Cartera de Crédito	9,574,015	10,107,685	5.57%
Beneficios por Recibir en Operaciones de Brusatización	118,348	80,503	-31.98%
Otras Cuentas por Cobrar	32,020	31,274	-2.33%
Bienes Adjudicados	182,324	549,405	201.33%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	58,758	77,191	31.37%
Impuestos Diferidos	18,510	18,510	
Otros Activos	92,020	81,515	-11.42%
Total de Activos	10,216,954	11,022,071	7.88%
Pasivo y Capital Contable			
Psivos Bursátiles	1,525,039	527,738	-65.40%
Prestamos Bancarios y Otros Organismos	6,712,720	8,421,757	25.46%
Derivados con fines de Cobertura	846	16,930	
Otras Cuentas por Pagar	173,191	167,326	-3.39%
Total Pasivo	8,411,795	9,133,750	8.58%
Capital Social	1,401,300	1,401,300	0.00%
Otras cuentas de Capital	286,065	387,022	35.29%
Resultado del Ejercicio	117,792	107,801	-8.48%
Total Capital Contable	1,805,158	1,896,125	5.04%
Total Pasivo y Capital	10,216,954	11,029,874	7.96%

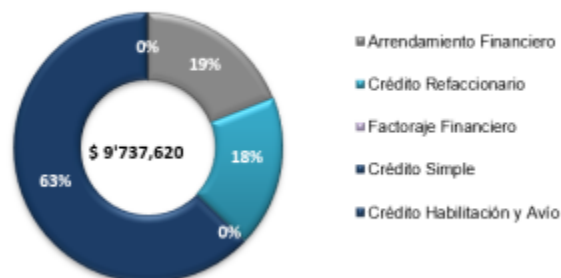
Activos Totales 4T2020 incremento un 7.88% a Ps. 11'022,071 miles de pesos, comprado con el 4T19 a Ps. 10'216,954 miles de pesos, esto se debe principalmente a colocación de operaciones en el periodo.

Cartera Total 4T2020 a Ps. 10,107,685 miles de pesos, la cual está integrada por Cartera Vigente Ps. 10'220,594 miles de pesos, Cartera Vencida Ps. 144,271 miles de pesos y una Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Ps. -257.180 miles de pesos.

Portafolio 4T2020 Cartera Vigente

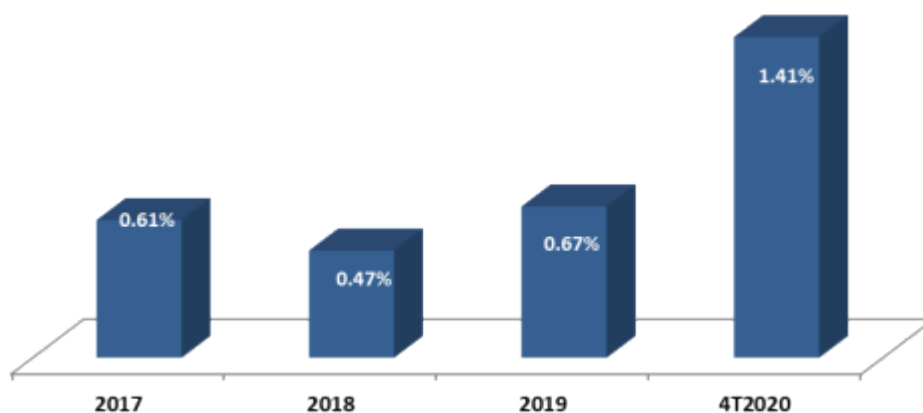


Portafolio 4T19 Cartera Vigente

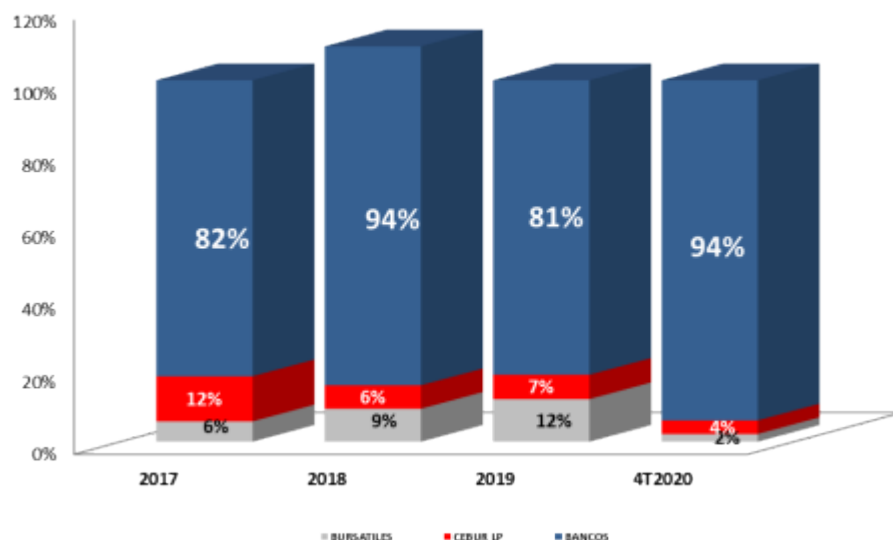


Cartera Vencida 4T2020 la Cartera Vencida se presenta con un importe mínimo representando el 1.41% del portafolio total, lo que ratifica los criterios prudenciales en el otorgamiento de crédito y en el seguimiento de la cartera, a Ps. 144,271 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 65,242 miles de pesos.

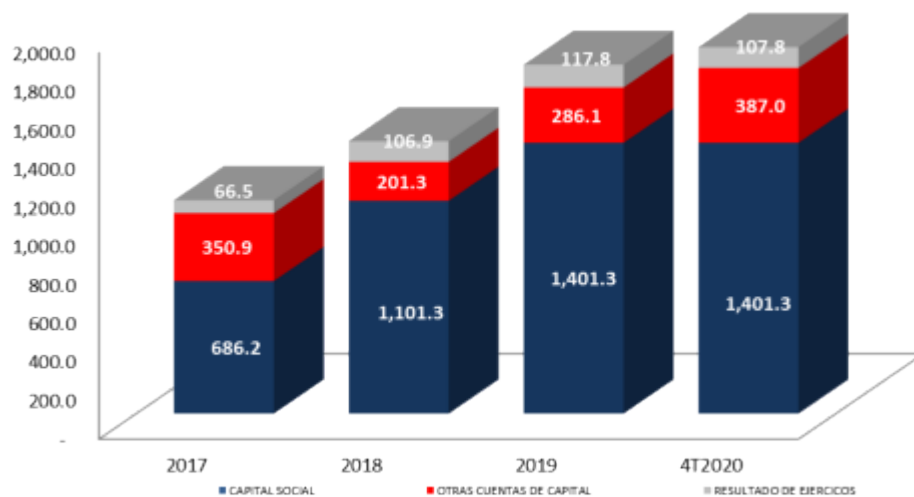
% Cartera Vencida



Pasivos Financieros 4T2020 alcanzó un incremento de 14.02% a Ps. 8'982,267 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 8'237,758 miles de pesos, este incremento se debe a la colocación de operaciones.



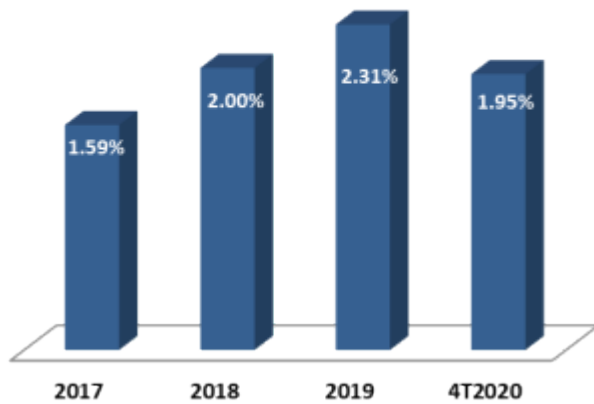
Capital Contable 4T2020 incrementó 5.04% a Ps. 1'805,157 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 1'896,123 miles de pesos, este incremento se debe principalmente a el resultado del ejercicio.



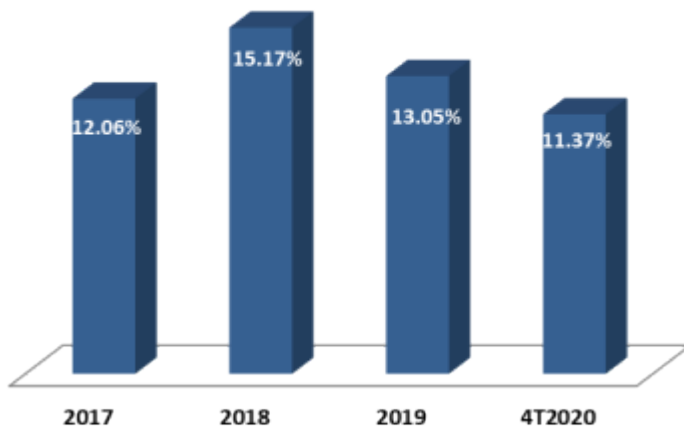
Razones Financieras

4T2020 el ROA (rentabilidad sobre activos) fue de 1.95%, un decremento del -0.35 puntos porcentuales con respecto al 4T19 del ROA de 2.31%. El ROE (retorno sobre el capital) en el 4T2020 fue de 11.37%, con un decremento de -1.68 puntos porcentuales con respecto al 4T19 de 13.05%.

ROA



ROE



El apalancamiento en el 4T2020 de la Compañía fue de 4.82 veces en comparación con el 4T19 de 4.66 veces, lo anterior obedece Al incremento en los pasivos.

Apalancamiento



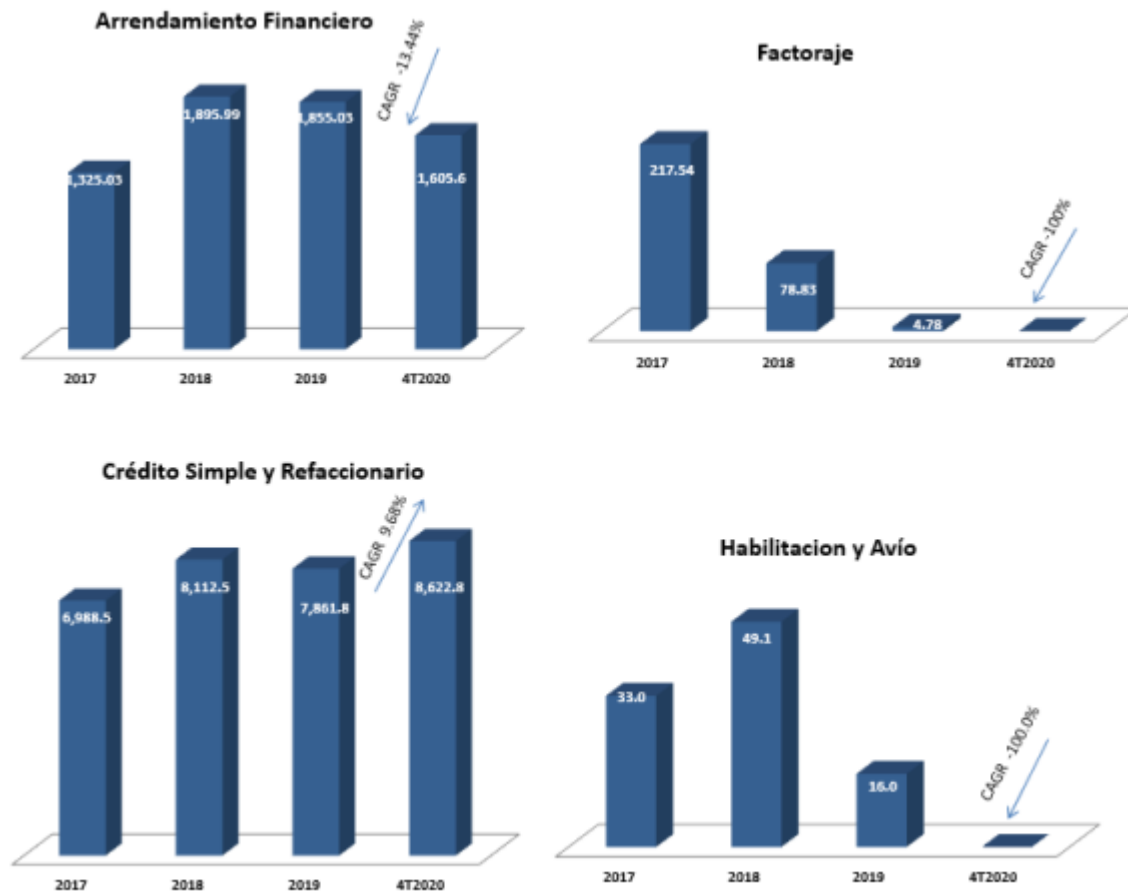
Línea de Negocio

Arrendamiento Financiero en el 4T2020 una disminución de -13.44% a Ps. 1'605,632 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 1'855,034 miles de pesos.

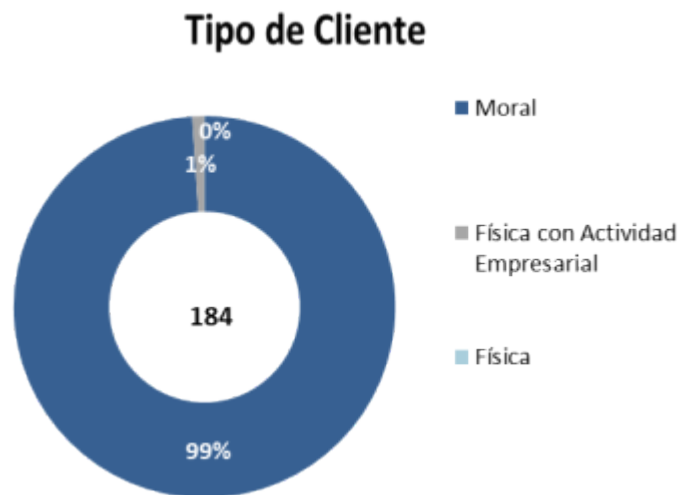
Factoraje en el 4T2020 una disminución de -100% a Ps. 0,0 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 4,782 miles de pesos.

Crédito Simple y Refaccionario en el 4T2020 un incremento de 9.68% a Ps. 8'622,765 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 7'861,849 miles de pesos.

Habilitación y Avío en el 4T2020 una disminución de -100.0% a Ps. 0.00 miles de pesos, en comparación al 4T19 a Ps. 15,955 miles de pesos.

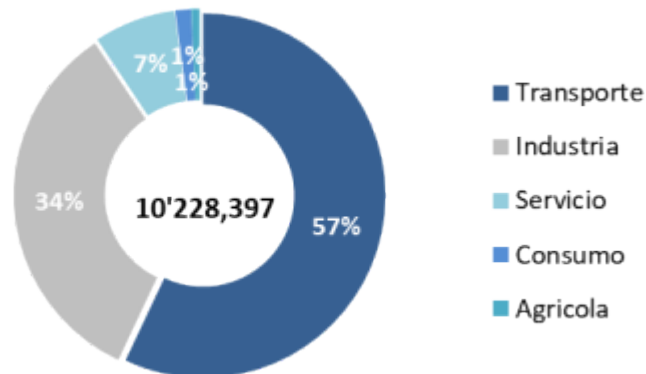


Portafolio por Tipo de Cliente y Sector Económico 4T2020



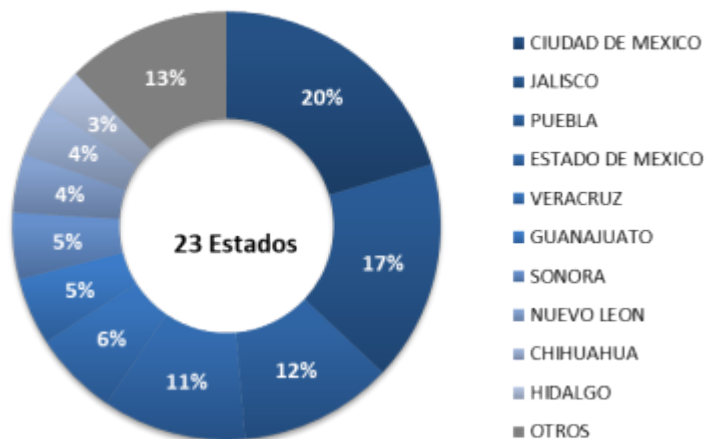
Portafolio por Sector 4T2020

Tipo de Sector



Portafolio por Zona Geográfica 4T2020

Entidad Federativa



Emisión Bursátil 4T2020

Clave de Cotización: MERCFIN

Fecha Evento: 2020-12-31

Evento Relevante

	MERCFINCB18	MERCFINCB19
Tipo de Moneda	MXP	MXP
Fecha de Emisión	11/05/2018	16/10/2019
Plazo	5 AÑOS	5.5 AÑOS
Importe de la Emisión	473,750,000	300,000,000
Valor nominal del título	100.00	100.00
Tasa de interés Bruta	Tasa Variable	Tasa Fija
Pago de intereses	Mensual	Mensual
Pago de Capital	Mensual	Revolvente 18 meses

Derivados

Tipo de Derivado	Fines de Cobertura	Nacional USD	Nacional MXP	PRIMA	Nacional	Valor del activo subyacente / variable de referencia	Valor Razonable		Montos de vencimientos por año 4T 2020	Montos de vencimientos por año 4T 19
						T trimestre actual	4T 2020	4T 19		
IR CAP	IR CAP		300,000	1,220	300,000	T III 28 DIAS				1,309
IR CAP	IR CAP		240,000	-	240,000	T III 28 DIAS	-	-	235	1,248
IR CAP	IR CAP		500,000	-	500,000	T III 28 DIAS		-		4,147
IR CAP	IR CAP		200,000	1,170	200,000	T III 28 DIAS				
IR CAP	IR CAP		250,000	360	250,000	T III 28 DIAS		749		80
IR CAP	IR CAP		450,000	3,310	450,000	T III 28 DIAS				800
IR CAP	IR CAP		240,000	3,310	240,000	T III 28 DIAS	-	-		2,201
IR CAP	IR CAP		500,000	3,310	500,000	T III 28 DIAS		-		407
IR CAP	IR CAP		300,000	3,310	300,000	T III 28 DIAS		-		1,393
IR CAP	IR CAP		473,750		473,750	T III 28 DIAS	-	3		
CTO ADELANTADO	CTO ADELANTADO	5,000				TIPO DE CAMBIO		-	-	2,965
CTO ADELANTADO	CTO ADELANTADO	2,000				TIPO DE CAMBIO		-	-	678
CTO ADELANTADO	CTO ADELANTADO	5,000				TIPO DE CAMBIO				103
SWAP	SWAP	90,000				TIPO DE CAMBIO	-6,027	-344	792	281
SWAP	SWAP	160,000				TIPO DE CAMBIO	-10,902	-502	1,004	347
							- 16,930	- 94	- 1,561	8,673

Calificación Riesgo de Cartera

Evento Relevante

TIPO DE RIESGO	CARTERA	RESERVA	% CARTERA	% RESERVA
A-1	4,451,419	30,740	43.16%	12.77%
A-2	3,464,028	41,448	33.58%	17.22%
B-1	463,378	7,811	4.49%	3.25%
B-2	367,466	7,415	3.56%	3.08%
B-3	883,775	24,420	8.57%	10.15%
C-1	401,803	25,686	3.90%	10.67%
C-2	23,494	3,144	0.23%	1.31%
D	286,317	85,684	2.78%	35.60%
E	30,988	30,832	0.30%	12.81%
TOTAL	10,372,668	257,180	100%	100%

Razones Financieras

RAZONES FINANCIERAS :	2017	2018	2019	4T2020
Índice de Morosidad (%)	0.62%	0.48%	0.68%	0.91%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	396.66%	472.24%	350.77%	258.89%
ROE	6.01%	7.58%	6.53%	7.58%
ROA	0.79%	1.00%	1.15%	1.30%
Cartera Vigente / Deuda	1.09	1.12	1.18	1.17
Reserva	-2.40%	-2.23%	-2.33%	-2.29%
Capital Contable / Activos totales	13.23%	13.17%	17.67%	17.19%
Pasivo / Capital	6.56	6.59	4.66	4.82

LA EMPRESA

Evento Relevante

Con más de 27 años de experiencia, Mercader Financial, S.A. SOFOM ER ("Mercader") es una empresa mexicana que nace de la necesidad que tienen los transportistas de contar con mejores opciones para satisfacer sus requerimientos de adquisición de equipo de transporte, ofreciendo soluciones integrales de arrendamiento capitalizable y operativo.

Se especializa en celebrar contratos de arrendamiento de autobuses Dina con empresas principalmente del sector de transporte urbano, suburbano y foráneo, así como el desarrollar el crecimiento de cadenas de valor a sectores industriales relacionados con el grupo industrial al que pertenece, ofreciendo servicios y soluciones financieras a nuestros clientes, con productos como son arrendamiento capitalizable, factoraje, crédito simple, refaccionario y habilitación y avío entre otros. Actualmente Mercader se encuentra en una etapa de crecimiento debido a las eficiencias y a la experiencia en el mercado en el que opera. Dicho crecimiento se ha sustentado en la participación en diferentes servicios financieros, que permiten atender a diferentes sectores industriales, comerciales y de servicios, lo cual se ha dado tanto de manera orgánica como por medio de capitalizaciones a través de procesos de fusión y alianzas estratégicas.

CONTACTO RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Tel: 55-52792874

E-mail: francisco.deaquino@mercader.mx

Página web: www.mercader.mx

Dirección: Av. Presidente Masaryk No. 473,
Col. Polanco III Sección,
Ciudad de México, C.P. 11540

INDICADORES FINANCIEROS

Este comunicado puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones se basan en la visión actual de la administración de Mercader Financial, S.A. SOFOM, ER., están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. La información está basada en varias suposiciones y factores, por lo que cualquier cambio en estos supuestos podría cambiar los resultados reales futuros de la Sociedad.