

Clave de Cotización: MERCFIN

Fecha Evento: 2021-12-31

Evento Relevante

Clave Cotización	MERCFIN
Fecha	2021-12-31
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 2021.**

Mercader Financial, S.A. SOFOM ER, da a conocer sus resultados correspondientes al Cuarto Trimestre del ejercicio 2021.

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 4T21.

- ✍ **Utilidad Neta** 4T21 se presenta un incremento de 0.20%, alcanzando a Ps. 108,072 miles de pesos, en comparación con el 4T2020 a Ps. 107,858 miles de pesos, esto se deriva principalmente a una mayor utilidad en el periodo.
- ✍ **Ingresos Totales** 4T21 decreció un -5.56%. alcanzando a Ps. 1,263,707 miles de pesos, en comparación con el 4T2020 a Ps. 1,338,143 miles de pesos.

Clave de Cotizacion: MERCFIN

Fecha Evento: 2021-12-31

Evento Relevante

- ✍ **Margen Financiero** 4T21 se presenta un incremento 7.18%, alcanzando a Ps. 316,857 miles de pesos, en comparación con el 4T2020 a Ps. 295,630 miles de pesos.

- ✍ **Resultado de la Operación** 4T21 incremento 4.65%, alcanzando a Ps 140,230 miles de pesos, comparado con el 4T2020 a Ps 133,996 miles de pesos.

- ✍ **Cartera Total** 4T21 se presenta un incremento 8.85%, alcanzando a Ps 11'010,260 miles de pesos, comparado con el 4T2020 a Ps 10'115,488 miles de pesos.

- ✍ **Cartera Vencida** 4T21 se presenta un incremento nominal de Ps. 21,793 miles de pesos, representando el 1.50% de cartera vencida con respecto a la cartera total, esto significa un incremento del 0.08%, comparado con el 4T2020 que mostraba una cartera vencida con respecto a la cartera total del 1.42%.

- ✍ **Activos Totales** 4T21 se presenta un incremento de 6.65%, alcanzando a Ps 11'763,849 miles de pesos, comparado con el 4T2020 a Ps 11'029,942 miles de pesos.

- ✍ **Pasivos Totales** 4T21 al cierre refleja un incremento de 6.63%, alcanzando a Ps. 9'739,535 miles de pesos comparado con respecto al 4T2020 a Ps 9'133,759 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 el mes de agosto de 2021 fue liquidada la Emisión.
- ✍ 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, la 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, laboral 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 pueden estimar los efectos secundarios que dejará el brote de COVID-19.

Comentarios del Director General.

En el 4T21 Mercader Financial, 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 4T21 en comparación con el 4T2020, de los rubros financieros:

Cifras en Miles Ps. 4T21.

	DICIEMBRE		
	4T2020	4T2021	%
UTILIDAD NETA	107,858	108,072	0.20%
INGRESOS TOTALES	1,338,143	1,263,707	-5.56%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(1,561)	(5,461)	249.92%
MARGEN FINANCIERO	295,630	316,857	7.18%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	133,996	140,230	4.65%
CARTERA TOTAL	10,115,488	11,010,260	8.85%
CARTERA VENCIDA	144,271	166,064	15.11%
INDICE DE CARTERA VENCIDA	1.42%	1.51%	
ACTIVOS TOTALES	11,029,942	11,763,849	6.65%
PASIVOS TOTALES	9,133,759	9,739,535	6.63%
CAPITAL CONTABLE	1,896,183	2,024,314	6.76%

Estado de Resultados 4T21**Cifras en Miles Ps.**

Evento Relevante

Estado de Resultados	DICIEMBRE		
	4T 2020	4T 2021	%
Ingresos totales	1,338,143	1,263,707	-5.56%
Egresos Totales	(1,042,513)	(946,851)	-9.18%
Margen Financiero	295,630	316,857	7.18%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(55,938)	(55,944)	0.01%
Margen Financ Ajustado por Riesgos Crediticios	239,692	260,913	8.85%
Comisiones Cobradas y (Pagadas)	(29,146)	(28,457)	-2.36%
Resultado por Intermediación	(1,561)	(5,461)	249.92%
Resultado por Arrendamiento Operativ	11,623	13,504	16.18%
Otros Gatos y Productos	(36,881)	(43,495)	17.93%
Gastos de Administración	(49,731)	(56,773)	14.16%
Resultado de la Operación	133,996	140,230	4.65%
Resultado antes de Impuestos	133,996	140,230	4.65%
Impuestos a la utilidad	(26,138)	(32,158)	23.03%
Resultado Neto	107,858	108,072	0.20%

Ingresos Totales 4T21 alcanzaron Ps. 1'263,707 miles de pesos, con un decremento de -5.56% comparado con el 4T2020 Ps. 1,338,143 miles de pesos. El decremento en ingresos se debe principalmente a la disminución de tasas. Los ingresos totales están compuestos por Ps. 1'254,454 miles de pesos, comisiones Ps. 9,253 miles de pesos

Egresos Totales 4T21 decremento un -9.18% a Ps. 946,851 miles de pesos en comparación con el 4T2020 a Ps. 1'042,513 miles de pesos. Dichos gastos corresponden a intereses pagados a las diversas fuentes fondeadoras, fluctuación cambiaria, así como gastos de emisiones bursátiles.

Margen Financiero 4T21 se presenta un incremento de 7.18% a Ps. 316,857 miles de pesos en comparación con el 4T2020 a Ps. 295,630 miles de pesos. El incremento se debe a la disminución en el pago de intereses, esto por la disminución en las tasas.

Gastos de administración y promoción 4T21 a Ps. 56,773 miles de pesos, que equivalen al 4.49% sobre los ingresos totales, en comparación con 4T2020 a Ps. 49,731 miles de pesos, que equivalen al 3.72% sobre los ingresos totales.

Resultado de la operación 4T21 a Ps. 140,229 miles de pesos, con un incremento del 4.65% en comparación con el 4T2020 a Ps. 133,996 miles de pesos, esto debido a la disminución en el pago de intereses.

Clave de Cotizacion: MERCFIN

Fecha Evento: 2021-12-31

Evento Relevante

Impuesto a la utilidad neta 4T21 se presenta un incremento de 23.03% a Ps. 32,158 miles de pesos, comparado con el 4T2020 a Ps. 26,138 miles de pesos, el incremento se debe principalmente a una mayor utilidad en el periodo.

Utilidad Neta 4T21 se presenta un incremento de 0.20% a Ps. 108,072 miles de pesos, comprado con el 4T2020 a Ps. 107,858 miles de pesos. El incremento se debe principalmente, a una disminución en el pago de intereses, debido a la baja en tasas en el periodo.

Resumen Balance General 4T21

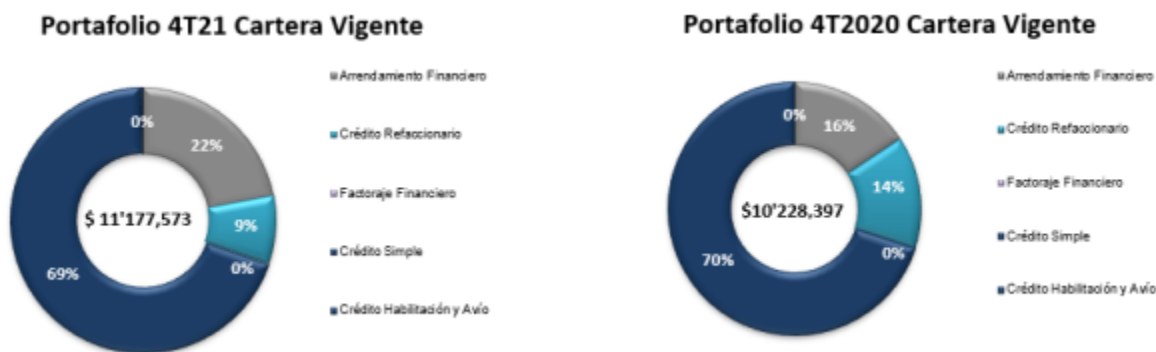
Cifras en Miles Ps.

Balance General	DICIEMBRE		
	4T2020	4T2021	%
Activo			
Disponibilidades	75,987	204,179	168.70%
Derivados con fines de Cobertura	1	3,133	556380.11%
Cartera de Crédito Vigente	10,228,397	11,177,573	9.28%
Cartera de Crédito Vencida	144,271	166,064	15.11%
Estimación Preventiva p/ Riesgos Creditarios	(257,180)	(333,376)	29.63%
Total Cartera de Crédito	10,115,488	11,010,260	8.85%
Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	80,503	29,145	-63.80%
Otras Cuentas por Cobrar	28,233	195,015	590.74%
Bienes Ajudicados	549,405	103,155	-81.22%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	77,191	125,155	62.14%
Impuestos Diferidos	22,702	22,702	0.00%
Otros Activos	80,432	71,105	-11.60%
Total de Activos	11,029,941	11,763,850	6.65%
Pasivo y Capital Contable			
Pasivos Bursátiles	527,738	514,560	-2.50%
Prestamos Bancarios y Otros Organismos	8,421,757	9,035,689	7.29%
Derivados con fines de Cobertura	16,930	-	-100.00%
Otras Cuentas por Pagar	167,334	189,286	13.12%
Total Pasivo	9,133,758	9,739,536	6.63%
Capital Social	1,401,300	1,401,300	0.00%
Otras cuentas de Capital	387,025	514,942	33.05%
Resultado del Ejercicio	107,858	108,072	0.20%
Total Capital Contable	1,896,183	2,024,314	6.76%
Total Pasivo y Capital	11,029,941	11,763,850	6.65%

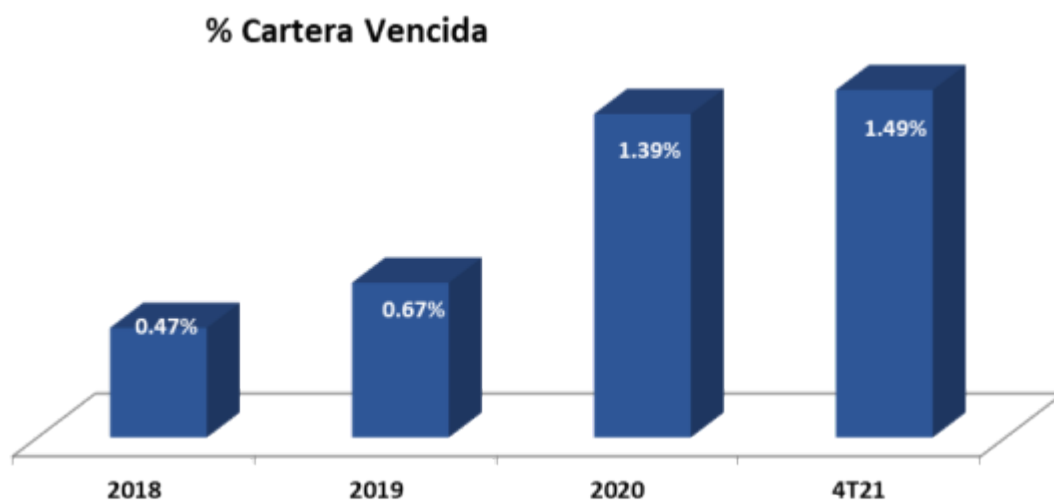
Activos Totales 4T21 incremento un 6.65% a Ps. 11'763,849 miles de pesos, comparado con el 4T2020 a Ps. 11'029,942 miles de pesos, esto se debe principalmente al saldo en disponibilidades y colocación de operaciones

Evento Relevante

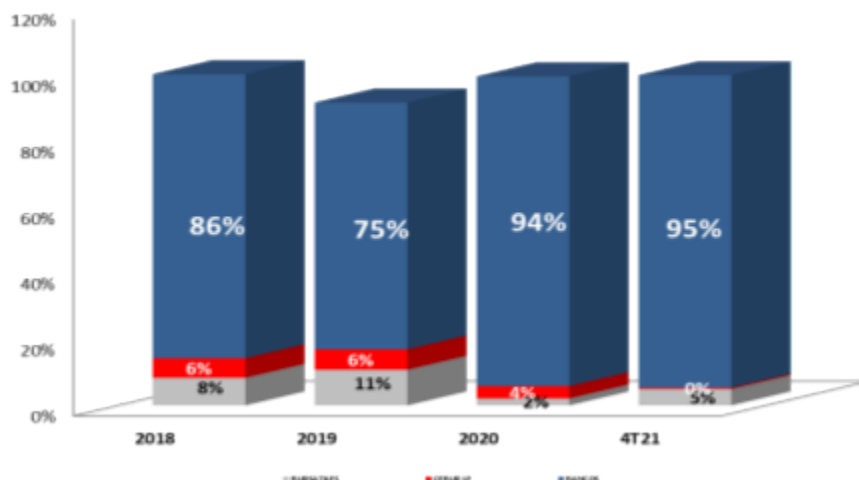
Cartera Total 4T21 a Ps. 11'010,260 miles de pesos, la cual está integrada por Cartera Vigente Ps. 11'177,573 miles de pesos, Cartera Vencida Ps. 166,064 miles de pesos y una Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Ps. -333,376 miles de pesos.



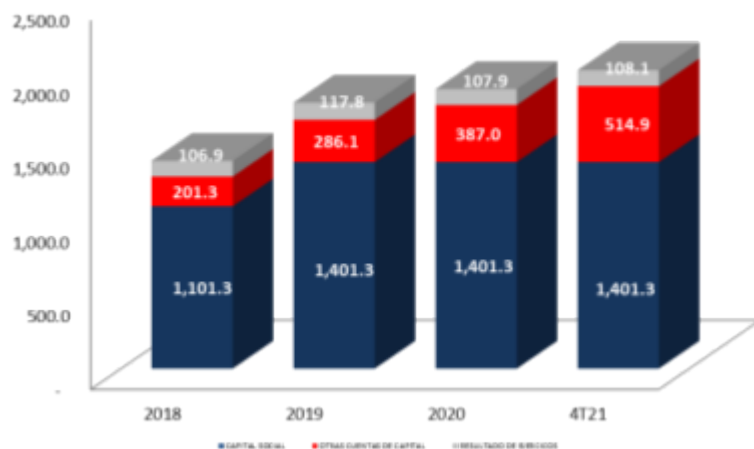
Cartera Vencida 4T21 la Cartera Vencida se presenta con un importe mínimo representando el 1.49% del portafolio total, lo que ratifica los criterios prudenciales en el otorgamiento de crédito, así como el seguimiento de la cartera, a Ps. 166,064 miles de pesos, en comparación al 4T2020 a Ps. 144,271 miles de pesos.



Pasivos Financieros 4T21 alcanzó un incremento de 6.71% a Ps. 9'550,249 miles de pesos, en comparación al 4T2020 a Ps. 8'949,495 miles de pesos, este incremento se debe a la colocación de operaciones.



Capital Contable 4T21 incrementó 6.76% a Ps. 2'024,314 miles de pesos, en comparación al 4T2020 a Ps. 1'896,183 miles de pesos, este incremento se debe principalmente al resultado del ejercicio.



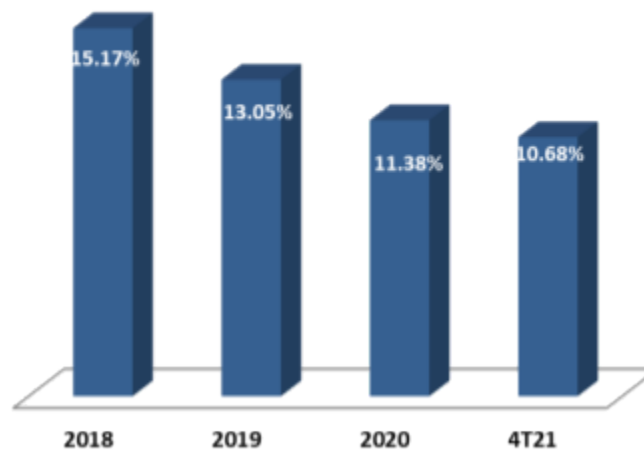
Razones Financieras

4T21 el ROA (rentabilidad sobre activos) fue de 1.84%, un Decremento del -0.12% puntos porcentuales con respecto al 4T2020 de 1.96%. El ROE (retorno sobre el capital) en el 4T21 fue de 10.68%, con un Decremento de -0.70% puntos porcentuales con respecto al 4T2020 de 11.38%.

ROA

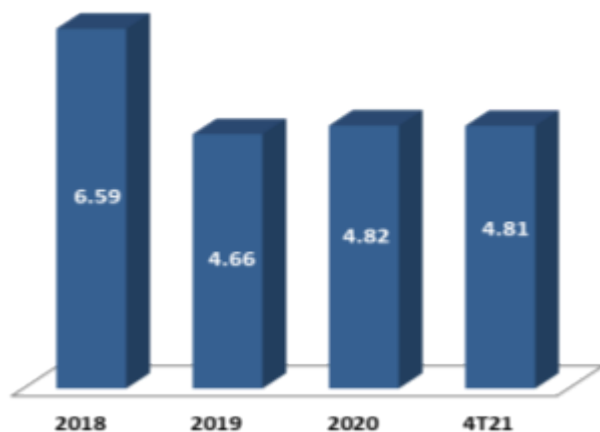


ROE



El apalancamiento en el 4T2021 de la Compañía fue de 4.81 veces en comparación con el 4T2020 de 4.82 veces, lo anterior obedece al incremento en los pasivos.

Apalancamiento



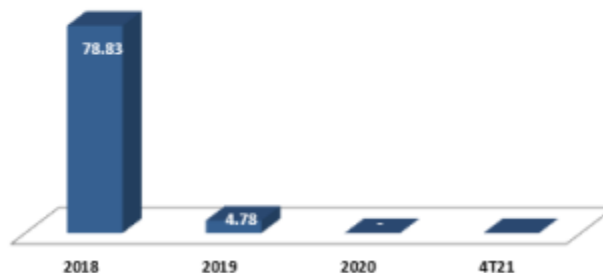
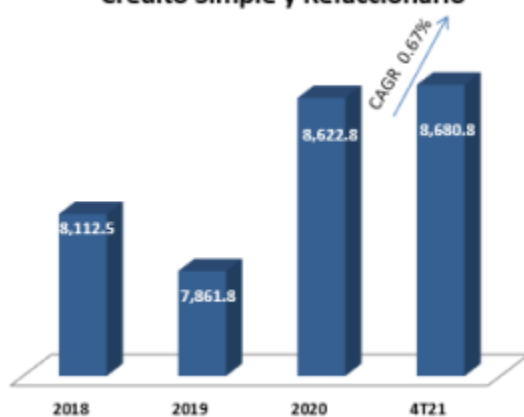
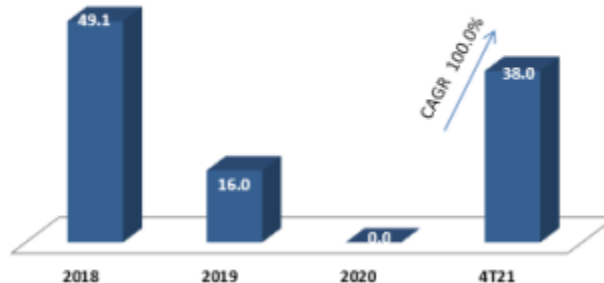
Línea de Negocio

Arrendamiento Financiero en el 4T21 presenta un incremento de 53.13% a Ps. 2'458,734 miles de pesos, en comparación al 4T2020 a Ps. 1'605,632 miles de pesos.

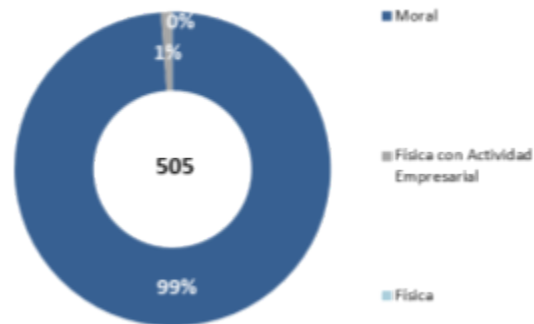
Factoraje en el 4T21 y 4T2020 no contamos con operaciones.

Crédito Simple y Refaccionario en el 4T21 un incremento de 0.67% a Ps. 8'680,806 miles de pesos, en comparación al 4T2020 a Ps. 8'622,765 miles de pesos.

Habilitación y Avío en el 4T21 presenta un incremento de 100% a Ps. 38,033 miles de pesos y 4T2020 no contamos con operaciones.

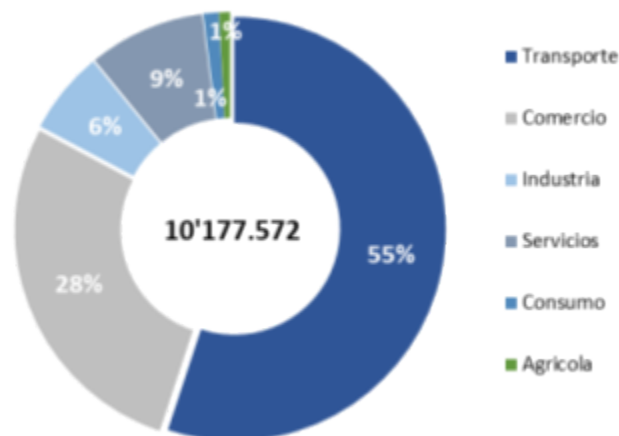
Arrendamiento Financiero**Factoraje****Crédito Simple y Refaccionario****Habilitacion y Avío**

Tipo de Cliente



Portafolio por Sector 4T21

Tipo de Sector



Portafolio por Zona Geográfica 3T21



Emisión Bursátil 4T21

MERCFINCB19

Tipo de Moneda	MXP
Fecha de Emisión	16/10/2019
Plazo	5.5 AÑOS
Importe de la Emisión	300,000,000
Valor nominal del título	100.00
Tasa de interés Bruta	Tasa Fija
Pago de intereses	Mensual
Pago de Capital	Revolvente 18 meses

Derivados

Evento Relevante

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 4T21	Montos de vencimientos por año 4T2020
						Trimestre actual	4T21	4T2020		
IR CAP	IR CAP		240,000	-	240,000	TIIE 28 DIAS	24	1	-	235
IR CAP	IR CAP		1,000	-	1,000	TIIE 28 DIAS	1			
IR CAP	IR CAP		240,000	3,310	240,000	TIIE 28 DIAS	-	-		
SWAP	SWAP	90,000				TIIE 28 DIAS	1,934	-6,027	3,521	792
SWAP	SWAP	160,000				TIIE 28 DIAS	1,173	-10,902	1,940	1,004
							3,133	-16,929	5,461	1,561

Calificación Riesgo de Cartera

TIPO DE RIESGO	CARTERA	RESERVA	% CARTERA	% RESERVA
A1	4,891,231	32,781	43.12%	9.83%
A2	4,551,541	48,591	40.12%	14.58%
B1	343,980	5,379	3.03%	1.61%
B2	125,137	2,848	1.10%	0.85%
B3	491,367	33,203	4.33%	9.96%
C1	308,736	22,188	2.72%	6.66%
C2	168,299	22,977	1.48%	6.89%
D	404,250	106,314	3.56%	31.89%
E	59,096	59,095	0.52%	17.73%
Total	11,343,637	333,376	100%	100%

Razones Financieras

RAZONES FINANCIERAS :	2018	2019	2020	4T21
Índice de Morosidad (%)	0.47%	0.67%	1.39%	1.46%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	472.24%	350.77%	178.26%	200.75%
ROE	7.58%	6.53%	5.69%	5.34%
ROA	1.00%	1.15%	0.98%	0.92%
Cartera Vigente / Deuda	1.12	1.18	1.14	1.17
Reserva	-2.23%	-2.33%	-2.48%	-2.94%
Capital Contable / Activos totales	13.17%	17.67%	17.19%	17.21%
Pasivo / Capital	6.59	4.66	4.82	4.81

LA EMPRESA

Evento Relevante

Con más de 29 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.