

Clave de Cotización: **MERCFIN**Fecha Evento: **2022-09-30****Evento Relevante**

Clave Cotización	MERCFIN
Fecha	2022-09-30
Razón Social	Mercader Financial SA SOFOM ER
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, 30 de Septiembre de 2022.**

Mercader Financial, S.A. SOFOM ER, da a conocer sus resultados correspondientes al Tercer Trimestre 2022.

Evento Relevante

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 3T22.

Con la finalidad de facilitar la comparación entre periodos en este informe, los Estados Financieros del 3T22 y 3T21 fueron re expresados con las nuevas normas contables que nos acercan a la convergencia con los estándares IFR's, los cuales aplican a partir de enero 2022, a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, que forman parte del Sistema Financiero Mexicano. Por lo que dicha información no es comparable con las publicaciones reportadas en 2021.

Evento Relevante

- ✍ **Utilidad Neta** 3T22 se presenta una Disminución de 1.70%, alcanzando a Ps. 81,523 miles de pesos, en comparación con el 3T21 a Ps. 82,934 miles de pesos, esto se deriva principalmente a crecimiento en la Estimación durante el periodo.
- ✍ **Ingresos Totales** 3T22 creció un 27.90%. alcanzando a Ps. 1,078,908 miles de pesos, en comparación con el 3T21 a Ps. 843,580 miles de pesos.
- ✍ **Margen Financiero** 3T22 se presenta un incremento 59.29%, alcanzando a Ps. 341,776 miles de pesos, en comparación con el 3T21 a Ps. 214,567 miles de pesos.
- ✍ **Resultado de la Operación** 3T22 incremento 0.85%, alcanzando a Ps 102,507 miles de pesos, comparado con el 3T21 a Ps 101,648 miles de pesos.
- ✍ **Cartera Total** 3T22 se presenta un incremento 2.22%, alcanzando a Ps 10'964,851 miles de pesos, comparado con el 3T21 a Ps 10'726,809 miles de pesos.
- ✍ **Cartera Vencida** 3T22 se presenta un incremento nominal de Ps. 163,711 miles de pesos, representando el 1.47% de cartera vencida con respecto a la cartera total, esto significa un Incremento del 0.23%, comparado con el 3T21 que mostraba una cartera vencida con respecto a la cartera total del 1.24%.
- ✍ **Activos Totales** 3T22 se presenta un incremento de 5.36%, alcanzando a Ps 12'010,410 miles de pesos, comparado con el 3T21 a Ps 11'399,742 miles de pesos.
- ✍ **Pasivos Totales** 3T22 al cierre refleja un incremento de 4.95%, alcanzando a Ps. 9'870,574 miles de pesos comparado con respecto al 3T21 a Ps 9'404,748 miles de pesos.
- ✍ Mercader Financiam, 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 Mayo de 2018 Mercader emitió una cuarta emisión de certificados bursátiles MERCFCB18 por Ps. 473.00 millones 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.

Evento Relevante

- ✍ En Octubre de 2019 Mercader emitió una quinta emisión de certificados bursátiles MERCFCB19 por Ps. 300 millones 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, en el mes de marzo de 2022 fue liquidada la Emisión.
- ✍ En Junio de 2022 Mercader emitió al amparo del Programa Especial de Bursatilización (PEB) de FIRA por Ps. 1'000.00 millones de pesos, se pagarán intereses mensualmente a una tasa variable de TIE + Spred. La Emisión tiene un periodo de 18 meses de revolvencia. El plazo de vigencia será de 2,007 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.

Cambios en Criterios contables de la CNBV - IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

El 27 de diciembre de 2017 se publicó una Resolución en el Diario Oficial de la federación (DOF) que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de crédito, con entrada en vigor de esta resolución para el 1 de enero de 2019.

Posteriormente, el 15 de noviembre de 2018 se publicó una Resolución modificatoria a la Resolución mencionada en el párrafo anterior con el objeto de ampliar el plazo de su aplicación al 1 de enero de 2020, para que las instituciones de crédito estuvieran en posibilidad de ajustar sus sistemas de información contable. El 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer, a través de DOF, la decisión de ampliar la entrada en vigor de esta Resolución al 1 de enero de 2021.

En este mismo sentido, el 13 de marzo de 2020 la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) una resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a las

Evento Relevante

instituciones de Crédito mediante la cual actualizan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para hacerlos consistentes con las Normas de Información Financiera Nacionales e Internacionales, lo que permitirán a las instituciones contar con información financiera transparente y comparable con otros países. La entrada en vigor de esta resolución era el 1 de enero de 2021.

Finalmente, con motivo de la situación de la pandemia por COVID-19 en la que las instituciones de crédito han visto reducida su capacidad operativa y de recursos humanos, la Comisión decidió emitir el 4 de diciembre de 2020 una Resolución a través de la cual pospone la entrada en vigor de las modificaciones a los Criterios Contables mencionados con anterioridad al igual que para aquellas NIF citadas en las Resoluciones de 27 de diciembre de 2017, para el 1 de enero de 2022.

Las NIFs emitidas y que comenzaron a ser aplicables a las Instituciones de Crédito a partir del 1° de enero de 2022 son:

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”
NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.
NIF B-17 “Determinación del Valor Razonable”.
NIF C-2 “Inversiones en instrumentos financieros”.
NIF C-3 “Cuentas por cobrar”
NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”
NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y de cobertura”
NIF C-13 “Partes relacionadas”
NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”
NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”
NIF C-20 “Instrumentos financieros por cobrar principal e interés”
NIF C-22 “Criptomonedas”
NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”
NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”
NIF D-5 “Arrendamientos”

La adopción de las normas antes mencionadas no tuvo impacto material en los estados financieros.

Comentarios del Director General.

En el 3T22 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 3T22, de los rubros financieros:

Cifras en Miles Ps. 3T22.

	SEPTIEMBRE 22			
	3T22	2021	3T21	% 3T22 vs 3T21
UTILIDAD NETA	81,523	112,430	82,934	-1.70%
INGRESOS TOTALES	1,078,908	1,266,731	843,580	27.90%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	188	(5,461)	(4,349)	-104.33%
MARGEN FINANCIERO	341,776	319,921	214,567	59.29%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	102,507	139,994	101,648	0.85%
CARTERA NETA	10,964,851	11,010,260	10,726,809	2.22%
CARTERA VENCIDA ETAPA 3	163,711	166,064	135,126	21.15%
INDICE DE CARTERA VENCIDA	1.47%	1.49%	1.24%	0.23%
ACTIVOS TOTALES	12,010,410	11,765,136	11,399,742	5.36%
PASIVOS TOTALES	9,870,574	9,736,464	9,404,748	4.95%
CAPITAL CONTABLE	2,139,836	2,028,672	1,994,994	7.26%

Estado de Resultados 3T22
Cifras en Miles Ps.

Evento Relevante

Estado de Resultados	SEPTIEMBRE 22			
	3T22	2021	3T21	% 3T22 vs 3T21
Ingresos totales	1,078,908	1,266,731	843,580	27.90%
Egresos Totales	(737,132)	(946,810)	(629,013)	17.19%
Margen Financiero	341,776	319,921	214,567	59.29%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(136,002)	(55,944)	(31,444)	332.53%
Margen Financ Ajustado por Riesgos Crediticios	205,774	263,977	183,123	12.37%
Comisiones Cobradas y (Pagadas)	(30,861)	(28,467)	(19,943)	54.75%
Resultado por Intermediación	188	(5,461)	(4,349)	-104.33%
Resultado por Arrendamiento Operativo	7,726	13,504	6,224	24.13%
Otros Gastos y Productos	(28,940)	(46,795)	(23,172)	24.89%
Gastos de Administración	(51,380)	(56,774)	(40,235)	27.70%
Resultado de la Operación	102,507	139,994	101,648	0.85%
Resultado antes de Impuestos	102,507	139,994	101,648	0.85%
Impuestos a la utilidad	(20,984)	(27,564)	(18,714)	12.13%
Resultado Neto	81,523	112,430	82,934	-1.70%

Ingresos Totales 3T22 alcanzaron Ps. 1,078,908 miles de pesos, con un incremento de 27.90% comparado con el 3T21 Ps. 843,580 miles de pesos. El incremento en ingresos se debe principalmente a la colocación de créditos a tasas competitivas.

Egresos Totales 3T22 Incrementó un 17.19% a Ps. 737,132 miles de pesos en comparación con el 3T21 a Ps. 629,013 miles de pesos. Dichos gastos corresponden a intereses pagados a las diversas fuentes fondeadoras, fluctuación cambiaria, así como gastos de emisiones bursátiles.

Margen Financiero Ajustado 3T22 se presenta un incremento de 12.37% a Ps. 205,774 miles de pesos en comparación con el 3T21 a Ps. 183,123 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 3T22 a Ps. 51,380 miles de pesos, que equivalen al 4.76% sobre los ingresos totales, en comparación con 3T21 a Ps. 40,235 miles de pesos, que equivalen al 4.77% sobre los ingresos totales.

Resultado de la operación 3T22 a Ps. 102,507 miles de pesos, con un incremento del 0.85% en comparación con el 3T21 a Ps. 101,648 miles de pesos, el incremento se debe a la disminución en el pago de intereses, así como a los ingresos de periodo.

Impuesto a la utilidad neta 3T22 se presenta un incremento de 12.13% a Ps. 20,984 miles de pesos, comparado con el 3T21 a Ps. 18,714 miles de pesos, el incremento se debe principalmente a una mayor utilidad en el periodo.

Clave de Cotizacion: MERCFIN

Fecha Evento: 2022-09-30

Evento Relevante

Utilidad Neta 3T22 se presenta una Disminución de 1.70% a Ps. 81,523 miles de pesos, comprado con el 3T21 a Ps. 82,934 miles de pesos. El Decremento se debe principalmente, a una incremento en la Creación de Estimación Preventiva.

Evento Relevante

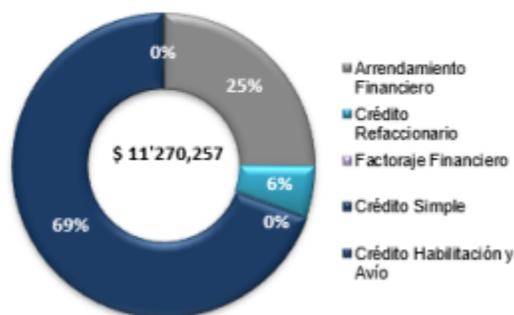
Cifras en Miles Ps.

Balance General	SEPTIEMBRE.22			
	3T22	2021	3T21	% 3T22 vs 3T21
Activo				
Disponibilidades	244,067	204,179	144,696	68.68%
Derivados con fines de Cobertura	32,774	3,133	17	192155.22%
Cartera de Crédito Vigente Etapa 1	11,260,378	10,793,042	9,699,172	16.10%
Cartera de Crédito Vigente Etapa 2	9,879	384,530	1,189,338	-99.17%
Cartera de Crédito Vencida Etapa 3	163,711	166,064	135,126	21.15%
Estimación Preventiva p/ Riesgos Crediticio	(469,117)	(333,376)	(296,827)	58.04%
Total Cartera de Crédito	10,964,851	11,010,260	10,726,809	2.22%
Otros Cuentas de Activos	768,718	547,564	528,220	45.53%
Total de Activos	12,010,410	11,765,136	11,399,742	5.36%
Pasivo y Capital Contable				
Pasivos Bursátiles	1,567,440	514,560	559,383	180.21%
Prestamos Bancarios y Otros Organismos	8,161,913	9,035,696	8,691,433	-6.09%
Derivados con fines de Cobertura	-	-	1,067	-100.00%
Otras Cuentas de Pasivos	141,221	186,208	152,865	-7.62%
Total Pasivo	9,870,574	9,736,464	9,404,748	4.95%
Capital Social	1,401,300	1,401,300	1,401,300	0.00%
Otras cuentas de Capital	657,013	514,942	510,760	28.63%
Resultado del Ejercicio	81,523	112,430	82,934	-1.70%
Total Capital Contable	2,139,836	2,028,672	1,994,994	7.26%
Total Pasivo y Capital	12,010,410	11,765,136	11,399,742	5.36%

Activos Totales 3T22 incremento un 5.36% a Ps. 12'010,410 miles de pesos, comparado con el 3T21 a Ps. 11'399,742 miles de pesos, esto se debe principalmente al saldo en colocación de operaciones del periodo.

Cartera Total 3T22 a Ps. 11'433,968 miles de pesos, la cual está integrada por Cartera Vigente Ps. 11'270,257 miles de pesos, Cartera Vencida Ps. 163,711 miles de pesos y una Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Ps. -469,117 miles de pesos.

Portafolio 3T22 Cartera Vigente



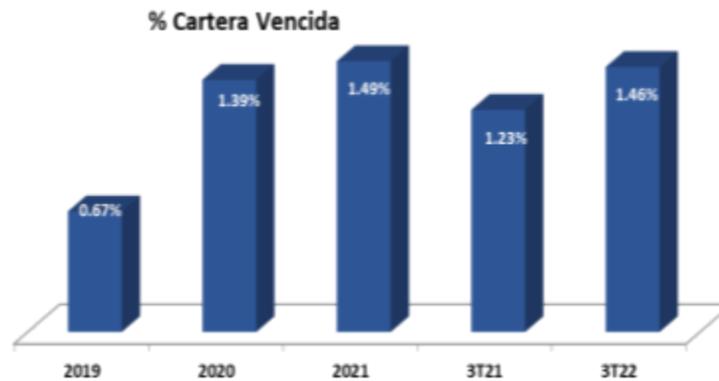
Portafolio 3T21 Cartera Vigente



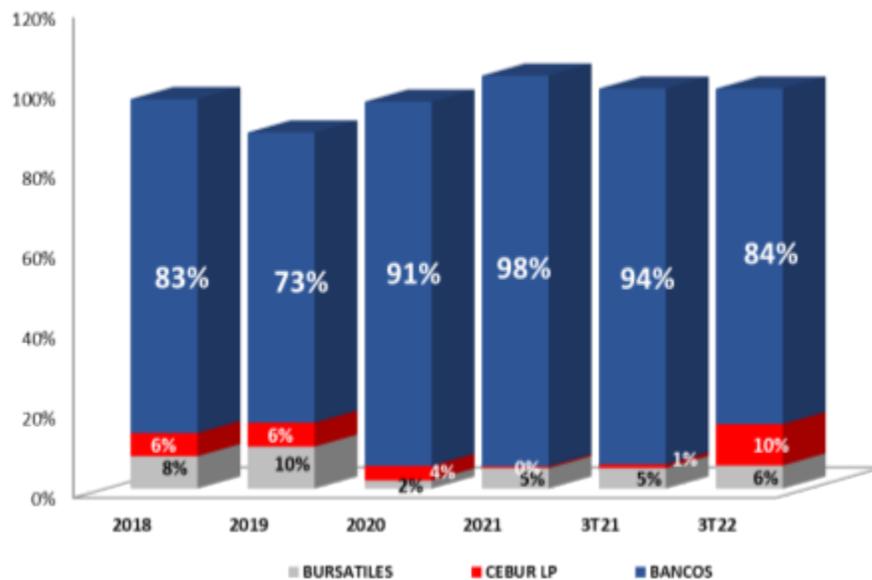
Cartera Vencida 3T22 la Cartera Vencida se presenta con un importe mínimo representando el 1.47% del portafolio total, lo que ratifica los criterios prudenciales en el otorgamiento de crédito, así como el

Evento Relevante

seguimiento de la cartera, a Ps. 163,711 miles de pesos, en comparación al 3T21 a Ps. 135,126 miles de pesos.



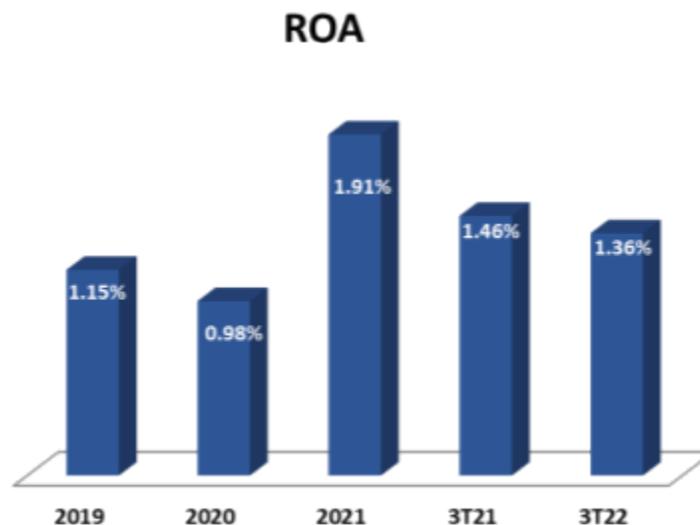
Pasivos Financieros 3T22 alcanzó un incremento de 5.17% a Ps. 9'729,353 miles de pesos, en comparación al 3T21 a Ps. 9'250,816 miles de pesos, este incremento se debe a la colocación de operaciones.



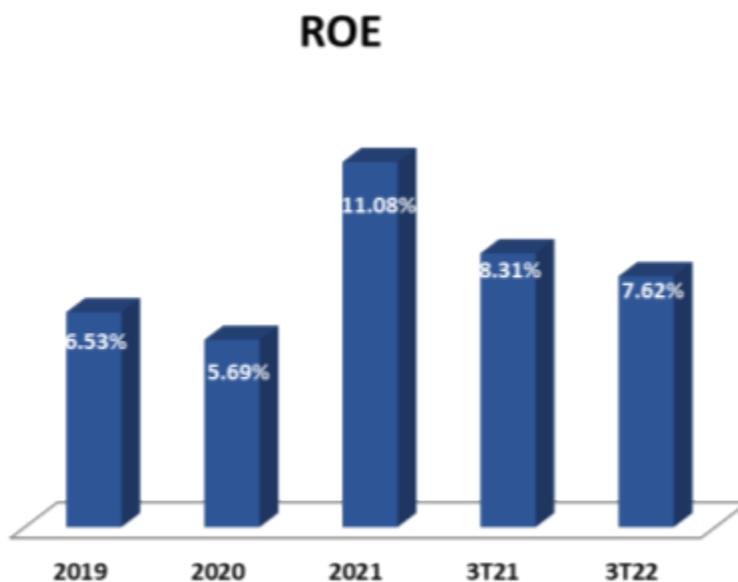
Capital Contable 3T22 incrementó 7.26% a Ps. 2'139,836 miles de pesos, en comparación al 3T21 a Ps. 1'994,994 miles de pesos, este incremento se debe principalmente al resultado del ejercicio.

Evento Relevante**Razones Financieras**

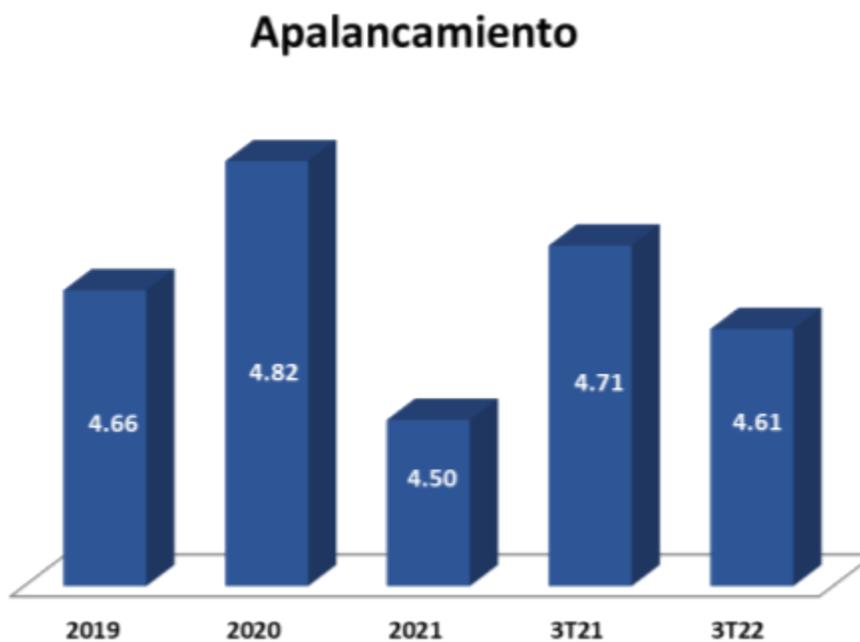
3T22 el ROA (rentabilidad sobre activos) fue de 1.36%, un decremento del 0.10% puntos porcentuales con respecto al 3T21 de 1.46%. El ROE (retorno sobre el capital) en el 3T22 fue de 7.62%, con un decremento de -0.69% puntos porcentuales con respecto al 3T21 de 8.31%.



Evento Relevante



El apalancamiento en el 3T22 de la Compañía fue de 4.61 veces en comparación con el 3T21 de 4.71 veces, lo anterior obedece al incremento en los pasivos.



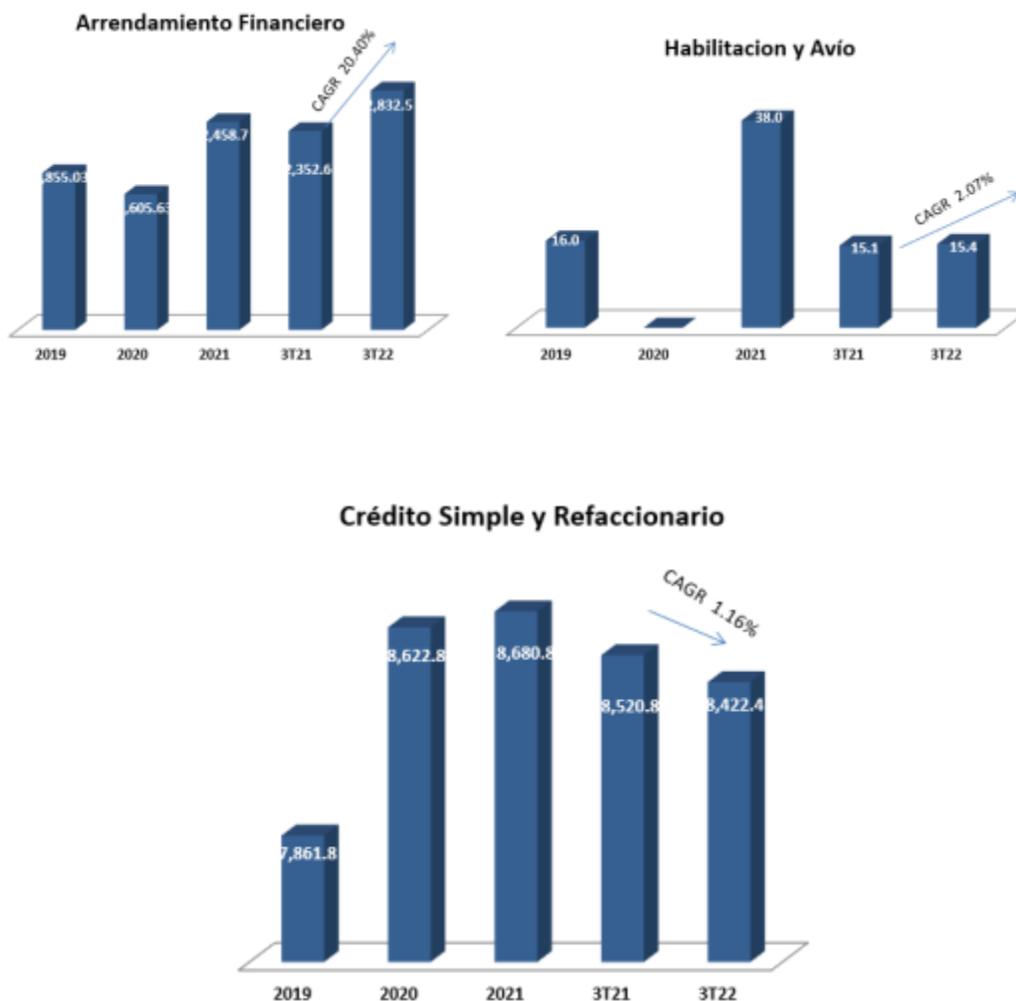
Línea de Negocio

Evento Relevante

Arrendamiento Financiero en el 3T22 presenta un incremento de 20.40% a Ps. 2'832,529 miles de pesos, en comparación al 3T21 a Ps. 2'352,623 miles de pesos.

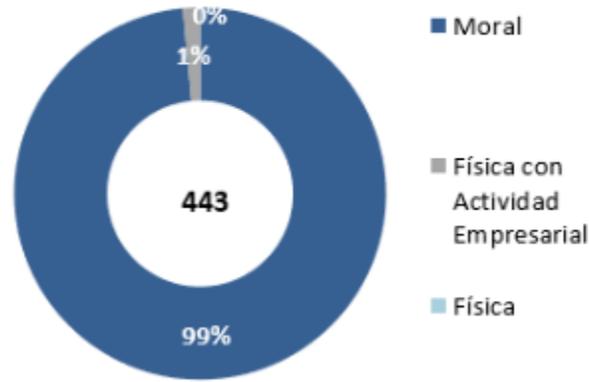
Crédito Simple y Refaccionario en el 3T22 un decremento de 1.16% a Ps. 8'422,351 miles de pesos, en comparación al 3T21 a Ps. 8'520,820 miles de pesos.

Habilitación y Avío en el 3T22 presenta un incremento de 2.07% a Ps. 15,377 miles de pesos y en comparación al 3T21 a Ps 15,066 miles de pesos.



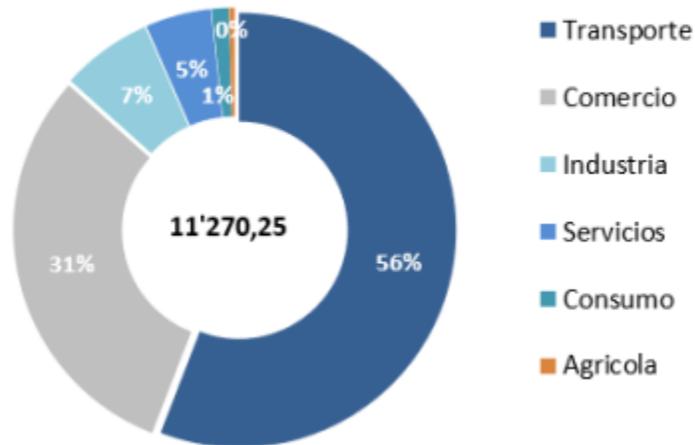
Portafolio por Tipo de Cliente y Sector Económico 3T22

Tipo de Cliente



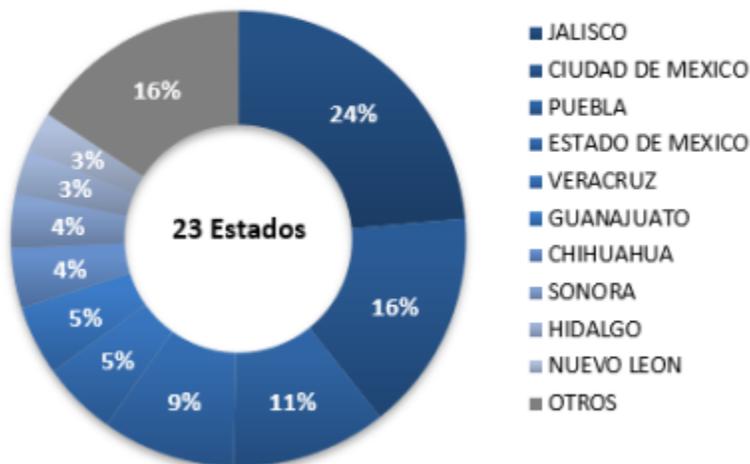
Portafolio por Sector 3T22

Tipo de Sector



Portafolio por Zona Geográfica 3T22

Entidad Federativa



Emisión Bursátil

Programa Especial de Bursatilización (PEB) de FIRA

Tipo de Moneda	MXP
Fecha de Emisión	27/06/2022
Plazo	5.5 AÑOS
Importe de la Emisión	1,000,000,000
Valor nominal del título	100.00
Tasa de interés Bruta	TIIE + SREAD
Pago de intereses	Mensual
Pago de Capital	Revolvente 18 meses

Derivados 3T22

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 2T22
						Trimestre actual	3T22	2021	3T21	
IR CAP	COBERTURA		240,000	-	240,000	TIEE 28 días	-	25	17	-
IR CAP	COBERTURA		10,000,000	31,046	1,000,000	TIEE 28 días	20,624			21
IR CAP	COBERTURA		1,000	4	1,000	TIEE 28 días	-	1	-	
CONTRATO SWAPS	COBERTURA		90,000		90,000	TIEE 28 días	4,285	1,833	-	326
CONTRATO SWAPS	COBERTURA		160,000		160,000	TIEE 28 días	7,855	1,174	-	741
							32,774	3,133	-	1,050
										188

Calificación Riesgo de Cartera 3T22

TIPO DE RIESGO	CARTERA	RESERVA	% CARTERA	% RESERVA
A1	3,632,798	25,071	31.88%	5.34%
A2	2,506,961	24,864	22.00%	5.30%
B1	1,226,197	16,920	10.76%	3.61%
B2	1,062,761	16,921	9.33%	3.61%
B3	904,967	25,152	7.94%	5.36%
C1	679,270	53,455	5.96%	11.39%
C2	264,792	26,181	2.32%	5.58%
D	992,511	154,496	8.71%	32.93%
E	163,711	126,057	1.44%	26.87%
Total	11,433,968	469,117	100%	100%

Razones Financieras 3T22

RAZONES FINANCIERAS :	2019	2020	2021	3T21	3T22
Índice de Morosidad (%)	0.67%	1.39%	1.46%	1.23%	1.43%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	350.77%	178.26%	200.75%	219.67%	286.55%
ROE	6.53%	5.69%	5.54%	8.31%	7.62%
ROA	1.15%	0.98%	0.96%	1.46%	1.36%
Cartera Vigente / Deuda	1.18	1.14	1.17	1.18	1.16
Reserva	-2.33%	-2.48%	-2.94%	-2.69%	-4.10%
Capital Contable / Activos totales	17.67%	17.19%	17.24%	17.50%	17.82%
Pasivo / Capital	4.66	4.82	4.80	4.71	4.61

Evento Relevante

LA EMPRESA

Con más de 29 años de experiencia, Mercader Financiam, 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 Financiam, 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.

Clave de Cotizacion: **MERCFIN**

Fecha Evento: **2022-09-30**

Evento Relevante
