

Clave de Cotización: **MERCFIN**Fecha Evento: **2023-09-30****Evento Relevante**

Clave Cotización	MERCFIN
Fecha	2023-09-30
Razón Social	Mercader Finacial 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, 30 de Septiembre de 2023.**

Mercader Finacial, S.A. SOFOM ER, da a conocer sus resultados correspondientes al Tercer Trimestre 2023.

Clave de Cotizacion: MERCFIN

Fecha Evento: 2023-09-30

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 3T23.

Evento Relevante

- ✍ **Utilidad Neta** 3T23 se presenta un Incremento de 48.41%, alcanzando a Ps. 120,985 miles de pesos, en comparación con el 3T22 a Ps. 81,523 miles de pesos, esto se deriva principalmente al incremento en las Ingresos en el período.
- ✍ **Ingresos Totales** 3T23 creció un 24.46%. alcanzando a Ps. 1,342,779 miles de pesos, en comparación con el 3T22 a Ps. 1,078,908 miles de pesos.
- ✍ **Margen Financiero** 3T23 se presenta un Decremento 24.95%, alcanzando a Ps. 256,498 miles de pesos, en comparación con el 3T22 a Ps. 341,777 miles de pesos.
- ✍ **Resultado de la Operación** 3T23 Incrementó 30.55%, alcanzando a Ps 133,823 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps 102,508 miles de pesos.
- ✍ **Cartera Neta** 3T23 se presenta un incremento 9.64%, alcanzando a Ps 12'022,148 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps 10'964,851 miles de pesos.
- ✍ **Cartera Vencida** 3T23 se presenta un Incremento nominal de Ps. 7,969 miles de pesos, representando el 1.41% de cartera vencida con respecto a la cartera Neta, esto significa un Incremento del 0.06%, comparado con el 3T22 que mostraba una cartera vencida con respecto a la cartera Neta del 1.47%.
- ✍ **Activos Totales** 3T23 se presenta un incremento de 8.74%, alcanzando a Ps 13'060,012 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps 12'010,410 miles de pesos.
- ✍ **Pasivos Totales** 3T23 al cierre refleja un incremento de 9.14%, alcanzando a Ps. 10'773,154 miles de pesos comparado con respecto al 3T22 a Ps 9'870,573 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 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 TIIE + Spred. La Emisión tiene un periodo de 24 meses de revolvencia. El plazo de vigencia será de 2,007 días equivalente a 66 meses.

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

El 13 de marzo de 2020, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), diversas modificaciones a las "Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito" incluidos los Criterios Contables, señalando que la entrada en vigor de las modificaciones sería el 1 de enero de 2021; considerando la contingencia sanitaria y mediante la resolución modificatoria del 4 de diciembre de 2020 se publicó en el DOF la prórroga a la entrada en vigor de las modificaciones, quedando como fecha de entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Lo anterior contempló a manera de resumen lo siguiente:

Normas de Información Financiera (NIF's) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33 de la CUB cuya aplicación inicia 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"

Modificaciones al criterio B-6 Cartera de Crédito del Anexo 33 de las Disposiciones para implementar el Método de Interés Efectivo para la medición del costo amortizado de los activos financieros que se encuentren dentro del modelo de negocio para "Cobrar Principal e Interés" y que cumplan con las

Evento Relevante

pruebas para comprobar que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés.

Adicionalmente, se implementó la clasificación de la cartera de crédito, se modificó para ser por etapas de riesgo de crédito: Etapa 1- “Activos financieros cuyo riesgo crediticio no ha cambiado significativamente desde su otorgamiento”, Etapa 2- “Activos financieros con un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial” y Etapa 3- “Activos financieros con evidencia objetiva de deterioro”, en lugar de clasificarse como “Cartera Vigente” y “Cartera Vencida”.

Mejoras a las NIF emitidas por el CINIF que entraron en vigor en 2022

- D-3 “Beneficios a los empleados”
- B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”
- B-10 “Efectos de la Inflación”

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

Comentarios del Director General.

En el 3T23 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.

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 3T23, de los rubros financieros:

Cifras en Miles Ps. 3T23.

Evento Relevante

	SEP TIEMBRE.23		
	3T23	3T22	% 3T23 vs 3T22
UTILIDAD NETA	120,985	81,523	48.41%
INGRESOS TOTALES	1,342,779	1,078,908	24.46%
RESULTADO POR INTERMEDIACION	8,332	188	4323.37%
MARGEN FINANCIERO	256,498	341,777	-24.95%
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	133,823	102,508	30.55%
CARTERA NETA	12,022,148	10,964,851	9.64%
CARTERA VENCIDA ETAPA 3	171,680	163,711	4.87%
INDICE DE CARTERA VENCIDA	1.41%	1.47%	-0.06%
ACTIVOS TOTALES	13,060,012	12,010,410	8.74%
PASIVOS TOTALES	10,773,154	9,870,573	9.14%
CAPITAL CONTABLE	2,286,858	2,139,837	6.87%

Estado de Resultados 3T23

Cifras en Miles Ps.

Evento Relevante

Estado de Resultados	SEP TIEMBRE 23		
	3T23	3T22	% 3T23 vs 3T22
Ingresos totales	1,342,779	1,078,908	24.46%
Egresos Totales	(1,086,281)	(737,131)	47.37%
Margen Financiero	256,498	341,777	-24.95%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,438)	(136,002)	-93.80%
Margen Financ Ajustado por Riesgos Crediticios	248,060	205,775	20.55%
Comisiones Cobradas y (Pagadas)	(25,564)	(30,861)	-17.16%
Resultado por Intermediación	8,332	188	4323.37%
Resultado por Arrendamiento Operativo	4,960	7,726	-35.80%
Otros Gastos y Productos	(48,352)	(28,940)	67.07%
Gastos de Administración	(53,613)	(51,380)	4.35%
Resultado de la Operación	133,823	102,508	30.55%
Resultado antes de Impuestos	133,823	102,508	30.55%
Impuestos a la utilidad	(12,838)	(20,985)	-38.82%
Resultado Neto	120,985	81,523	48.41%

Ingresos Totales 3T23 alcanzaron Ps. 1,342,779 miles de pesos, con un incremento de 24.46% comparado con el 3T22 Ps. 1,078,908 miles de pesos. El incremento en ingresos se debe principalmente a la colocación de créditos a tasas competitivas.

Egresos Totales 3T23 Incrementó un 47.37% a Ps. 1,086,281 miles de pesos en comparación con el 3T22 a Ps. 737,131 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 3T23 se presenta un Incremento de 24.95% a Ps. 248,060 miles de pesos en comparación con el 3T22 a Ps. 205,775 miles de pesos. El Incremento se debe Al Aumento de las Tasas de Intereses por cobrar, esto por el alza en las tasas.

Gastos de administración y promoción 3T23 a Ps. 53,613 miles de pesos, que equivalen al 3.99% sobre los ingresos totales, en comparación con 3T22 a Ps. 51,380 miles de pesos, que equivalen al 4.76% sobre los ingresos totales.

Evento Relevante

Resultado de la operación 3T23 a Ps. 133,823 miles de pesos, con un incremento del 30.55% en comparación con el 3T22 a Ps. 102,508 miles de pesos, el incremento se debe a una menor Estimación en el período, así como a los Ingresos de periodo.

Impuesto a la utilidad neta 3T23 se presenta un Decremento de 38.82% a Ps. 12,838 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps. 20,985 miles de pesos, el Decremento se debe principalmente a la Disminución del Factor del Impuesto en el período.

Utilidad Neta 3T23 se presenta un Incremento de 48.41% a Ps. 120,985 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps. 81,523 miles de pesos. El Incremento se debe principalmente, a una menor Estimación en el Período, así como a mayores ingresos durante el Ejercicio.

Resumen Balance General 3T23

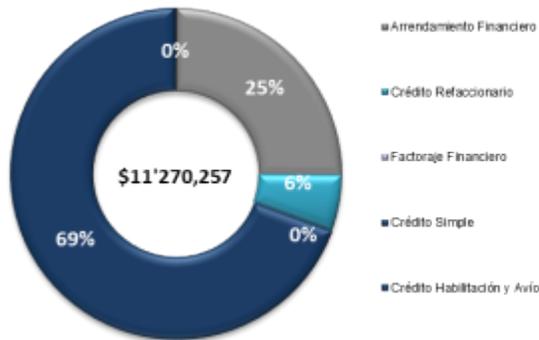
Cifras en Miles Ps.

Balance General	SEPTIEMBRE.23		
	3T23	3T22	% 3T23 vs 3T22
Activo			
Disponibilidades	111,246	244,067	-54.42%
Deudores por Reporto	56,773	-	100.00%
Derivados con fines de Cobertura	24,425	32,774	-25.47%
Cartera de Crédito Vigente Etapa 1	12,232,710	11,260,378	8.63%
Cartera de Crédito Vigente Etapa 2	87,381	9,879	784.50%
Cartera de Crédito Vencida Etapa 3	171,680	163,711	4.87%
Estimación Preventiva p/ Riesgos Crediticio	(468,623)	(469,117)	0.11%
Total Cartera de Crédito	12,022,148	10,964,851	9.64%
Otros Cuentas de Activos	846,421	768,718	10.11%
Total de Activos	13,060,012	12,010,410	8.74%
Pasivo y Capital Contable			
Pasivos Bursátiles	1,491,923	1,567,440	-4.82%
Prestamos Bancarios y Otros Organismos	9,101,025	8,161,912	11.51%
Derivados con fines de Cobertura	-	-	0.00%
Otras Cuentas de Pasivos	180,206	141,221	27.61%
Total Pasivo	10,773,154	9,870,573	9.14%
Capital Social	1,401,300	1,401,300	0.00%
Otras cuentas de Capital	764,573	667,013	16.37%
Resultado del Ejercicio	120,985	81,523	48.41%
Total Capital Contable	2,286,858	2,139,837	6.87%
Total Pasivo y Capital	13,060,012	12,010,410	8.74%

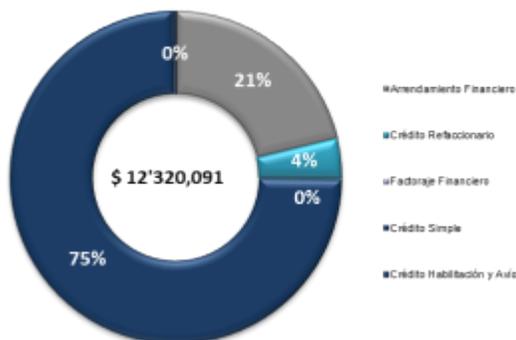
Activos Totales 3T23 incremento un 8.74% a Ps. 13'060,012 miles de pesos, comparado con el 3T22 a Ps. 12'010,410 miles de pesos, esto se debe principalmente al saldo en colocación de operaciones del periodo.

Evento Relevante

Portafolio 3T22 Cartera Vigente



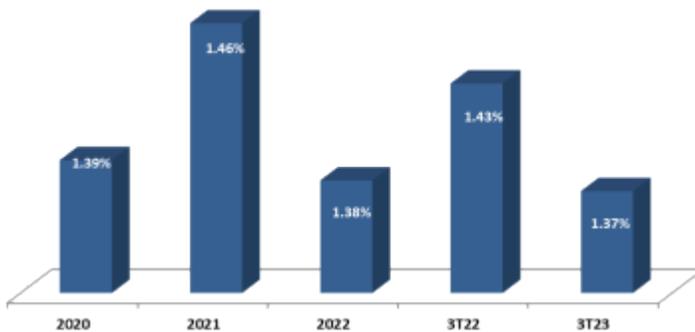
Portafolio 3T23 Cartera Vigente



Cartera Total 2T23 a Ps. 12'022,148 miles de pesos, la cual está integrada por Cartera Etapa 1 Ps. 12'232,710 miles de pesos, Cartera Etapa 2 Ps. 87,831 miles de pesos, Cartera Etapa 3 Ps. 171,680 miles de pesos y una Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios Ps. -469,623 miles de pesos.

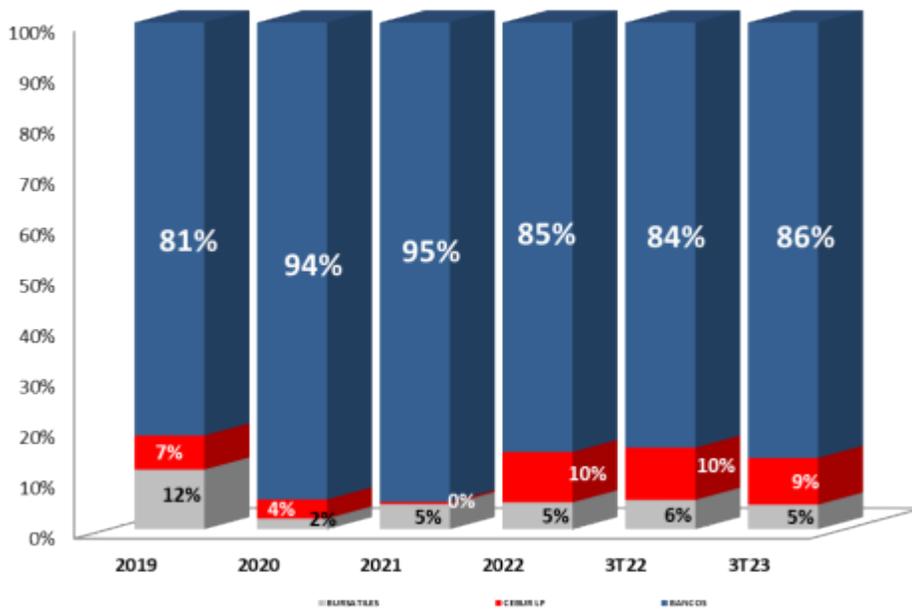
Evento Relevante

Cartera Vencida 3T23 la Cartera Vencida se presenta con un importe mínimo representando el 1.37% del portafolio total, lo que ratifica los criterios prudentiales en el otorgamiento de crédito, así como el seguimiento de la cartera, a Ps. 171,680 miles de pesos, en comparación al 3T22 a Ps. 163,711 miles de pesos.



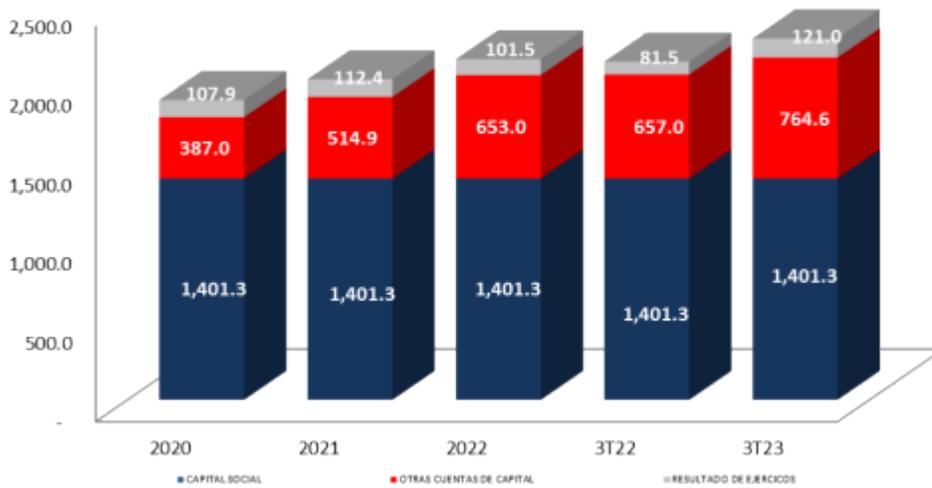
Pasivos Financieros 3T23 alcanzó un incremento de 8.88% a Ps. 10'592,948 miles de pesos, en comparación al 3T22 a Ps. 9'729,352 miles de pesos, este incremento se debe a la colocación de operaciones.

Evento Relevante



Evento Relevante

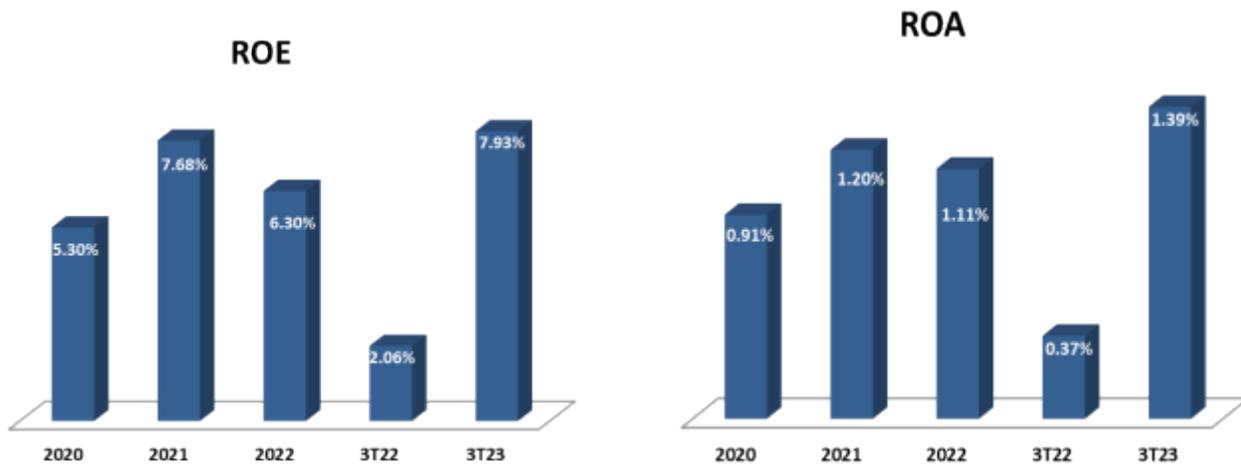
Capital Contable 3T23 incrementó 6.87% a Ps. 2'286,858 miles de pesos, en comparación al 3T22 a Ps. 2'139,837 miles de pesos, este incremento se debe principalmente al resultado del ejercicio.



Evento Relevante

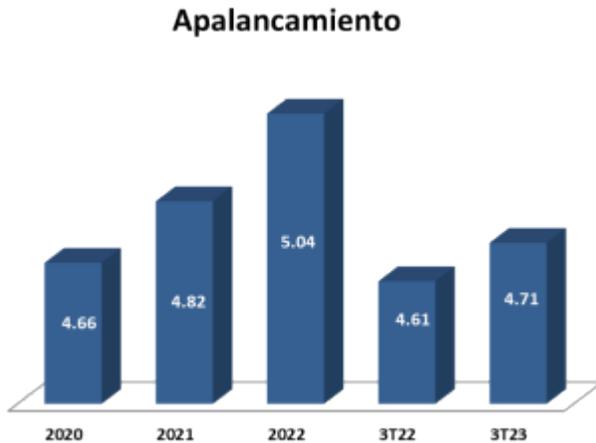
Razones Financieras

3T23 el ROA (rentabilidad sobre activos) fue de 1.39%, un incremento del 1.02% puntos porcentuales con respecto al 3T22 de 0.37%. El ROE (retorno sobre el capital) en el 3T23 fue de 7.93%, con un incremento de 5.87% puntos porcentuales con respecto al 3T22 de 2.06%.



Evento Relevante

El apalancamiento en el 3T23 de la Compañía fue de 4.71 veces en comparación con el 3T22 de 4.61 veces, lo anterior obedece al incremento en los pasivos.

**Línea de Negocio**

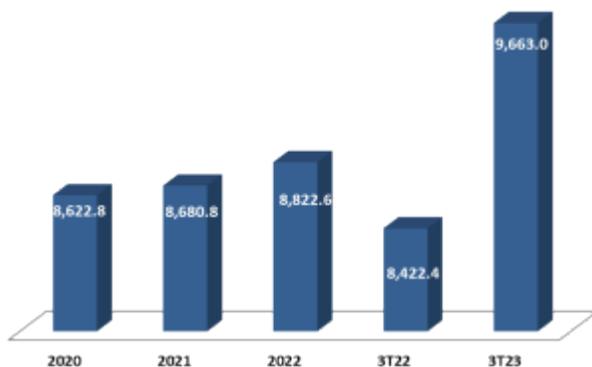
Arrendamiento Financiero en el 3T23 presenta un decremento de -7.57% a Ps. 2'618,206 miles de pesos, en comparación al 3T22 a Ps. 2'832,529 miles de pesos.

Crédito Simple y Refaccionario en el 3T23 un incremento de 14.73% a Ps. 9'662,966 miles de pesos, en comparación al 3T22 a Ps. 8'422,351 miles de pesos.

Habilitación y Avío en el 3T23 presenta un incremento de 129.07% a Ps. 35,224 miles de pesos y en comparación al 3T22 a Ps 15,377 miles de pesos.

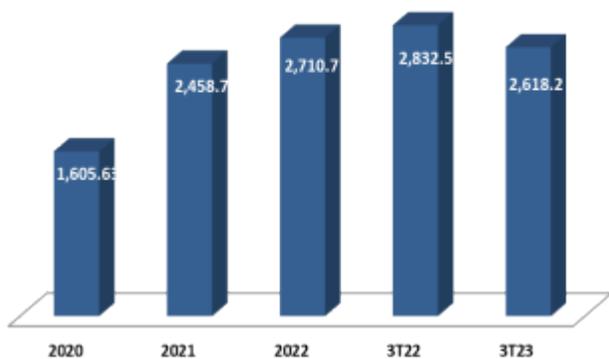
Evento Relevante

Crédito Simple y Refaccionario



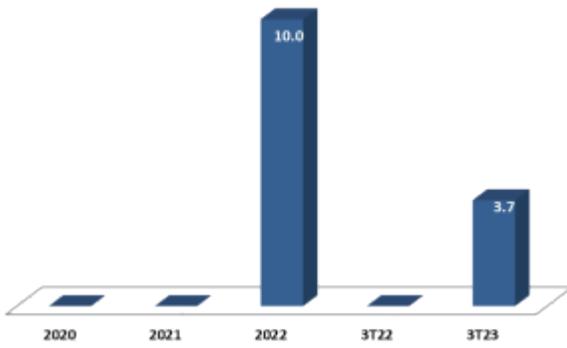
Factoraje en el 3T23 presenta un incremento de 100.00% a Ps. 3,695 miles de pesos y en comparación al 3T22 que no hubo operaciones.

Arrendamiento Financiero

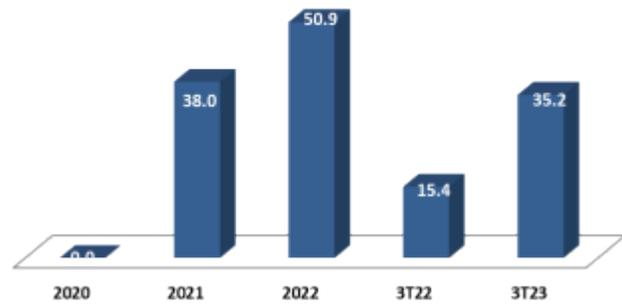


Evento Relevante

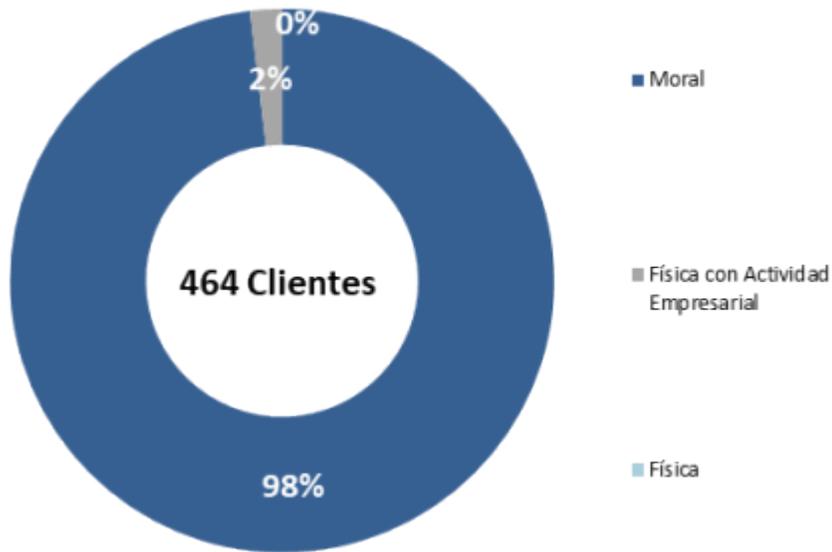
Factoraje



Habilitacion y Avío



Evento Relevante

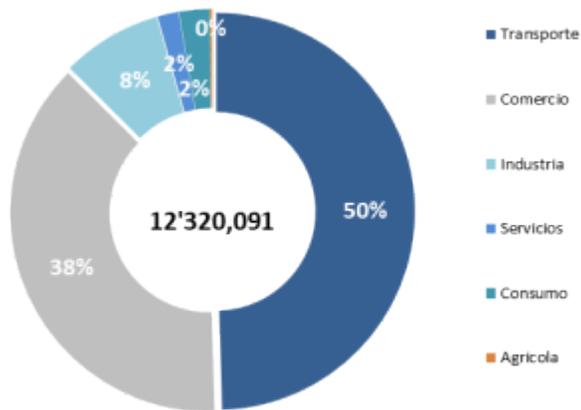


Portafolio por Tipo de Cliente y Sector Económico 3T23

TIPO DE CLIENTE

Portafolio por Sector 3T23

Tipo de Sector



Portafolio por Zona Geográfica 3T23



Clave de Cotización: MERCFIN

Fecha Evento: 2023-09-30

Evento Relevante

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 + SPREAD
Pago de intereses	Mensual
Pago de Capital	Revolvente 24 meses

Derivados 3T23

Evento Relevante

Tipo de Derivado	Fines de Cobertura	Nocional USD	Nocional MXP	Prima	Nocional	Valor del activo subyacente / variable de referencia	Valor Razonable			Montos de vencimientos por año 3T23
						Trimestre actual	3T23	2022	3T22	
IR CAP	COBERTURA		10,000,000	31,046	1,000,000	TIE 28 días	19,716	17,702	20,624	-
CONTRATO SWAPS	COBERTURA		90,000		90,000	TIE 28 días	1,564	3,894	4,295	2,795
CONTRATO SWAPS	COBERTURA		160,000		160,000	TIE 28 días	3,145	7,210	7,855	5,537
							24,425	28,806	32,774	8,332

Calificación Riesgo de Cartera 3T23

TIPO DE RIESGO	CARTERA	RESERVA	% CARTERA	% RESERVA
A1	6,266,409	36,101	50.16%	7.69%
A2	1,832,984	18,666	14.67%	3.97%
B1	1,443,777	33,244	11.56%	7.08%
B2	665,860	18,748	5.33%	3.99%
B3	932,174	45,880	7.46%	9.77%
C1	366,932	22,865	2.94%	4.87%
C2	564,090	74,783	4.52%	15.92%
D	247,865	71,546	1.98%	15.23%
E	171,680	147,790	1.37%	31.47%
Total	12,491,771	469,623	100%	100%

Razones Financieras 3T23

Evento Relevante

RAZONES FINANCIERAS :	2019	2020	2021	2022	3T22	3T23
Índice de Morosidad (%)	0.67%	1.39%	1.46%	1.38%	1.43%	1.37%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	350.77%	178.26%	200.75%	284.24%	257.79%	273.55%
ROE	6.00%	5.30%	7.68%	6.30%	2.06%	7.93%
ROA	1.07%	0.91%	1.20%	1.11%	0.37%	1.39%
Cartera Vigente / Deuda	1.18	1.14	1.17	1.15	1.19	1.16
Reserva	-2.33%	-2.48%	-2.94%	-3.92%	-3.69%	-3.76%
Capital Contable / Activos totales	17.67%	17.19%	17.24%	17.41%	18.04%	17.51%
Pasivo / Capital	4.66	4.82	4.80	4.74	4.54	4.71

LA EMPRESA

Con más de 30 años de experiencia, Mercader Financiera, 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

Clave de Cotización: MERCFIN

Fecha Evento: 2023-09-30

Evento Relevante

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.
