

**UNIFIN:**

financiamiento

con **compromiso**



INFORME ANUAL 2020

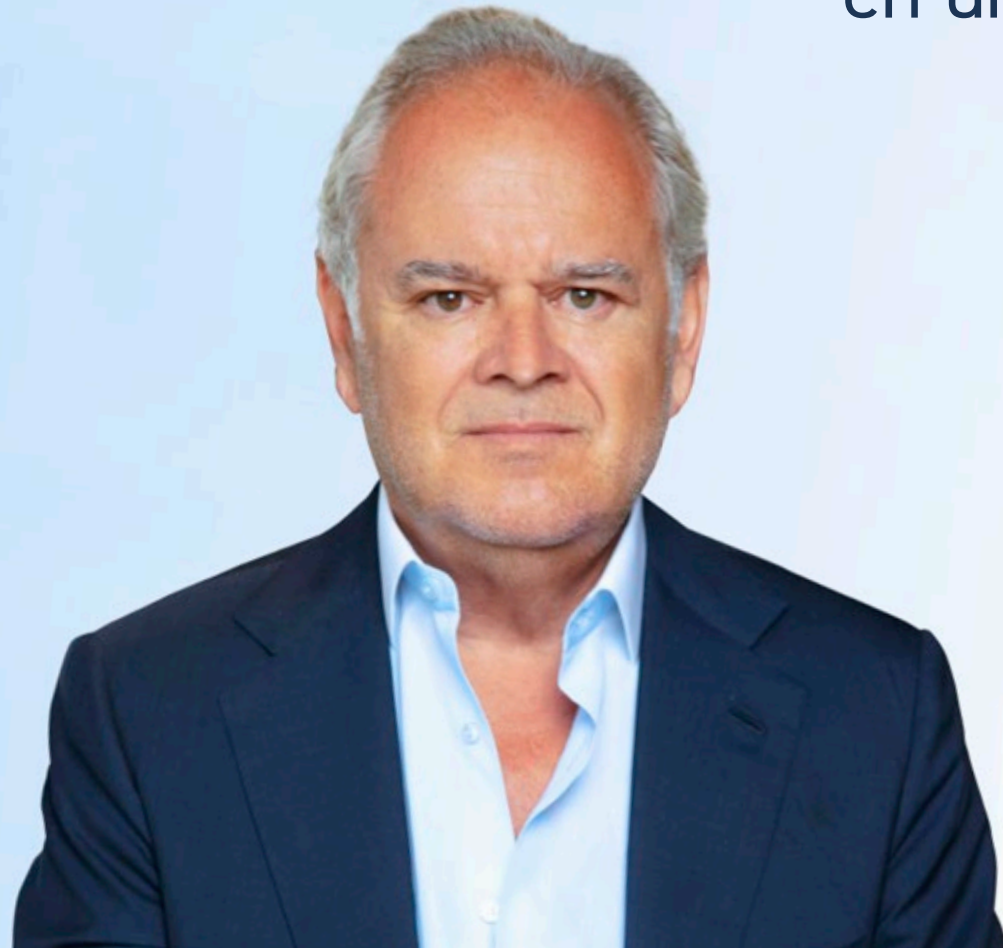
En **UNIFIN** estamos cada día más cerca de nuestros clientes, entendiendo sus necesidades y adaptando nuestra oferta a su modelo de negocio.

Nuestros servicios financieros son el reflejo del compromiso con nuestros clientes, el país y todos los grupos de interés.



<b>03</b>	Carta a los Accionistas
<b>05</b>	Carta del Director General
<b>07</b>	UNIFIN en un Vistazo
<b>11</b>	Visión Estratégica del Grupo y Prioridades del Negocio
<b>13</b>	El Cliente en el Centro de Nuestra Estrategia
<b>18</b>	Sólido Posicionamiento para el Futuro
<b>22</b>	Fundación UNIFIN y Sustentabilidad
<b>25</b>	Consejo de Administración y Comités
<b>28</b>	Equipo Directivo
<b>31</b>	Análisis y Discusión de Resultados
<b>36</b>	Descarga los Estados Financieros Consolidados
<b>37</b>	Información para Inversionistas

En el 2020 UNIFIN  
demostró su liderazgo,  
capacidad para  
adaptarse y resiliencia  
en un difícil entorno  
económico.



**Rodrigo Lebois**  
Presidente del Consejo

Analizando el 2020, podemos asegurar que estuvo marcado por los amplios efectos de la inesperada pandemia del COVID-19. Enfrentamos una crisis económica, interrupciones en la producción, medidas de confinamiento y ajustes en la demanda de bienes y servicios, todo de manera simultánea. La emergencia sanitaria tuvo graves repercusiones a nivel mundial, afectando significativamente la actividad económica y los mercados financieros. La mayoría de los países se enfrentaron a una crisis que trascendió sus sistemas de salud e incluyó trastornos económicos internos, la caída de la demanda externa y reversiones en los flujos de capital.

México no ha sido la excepción; el COVID-19 profundizó la contracción de la economía. Incluso con un peso estable y tasas de interés a la baja, el PIB registró su peor contracción desde la Gran Depresión, lo que generó incertidumbre en el sector empresarial.

En el 2021, la economía mundial apenas comienza a dar señales de recuperación. Después de una disminución de 3.5% del PIB global en 2020, el Fondo Monetario Internacional espera un aumento de 5.5% para 2021, el más alto desde 2007. La aplicación de las vacunas contra el COVID-19 allanará el camino para la recuperación económica, con resultados heterogéneos entre países como resultado de diversas políticas de reapertura de actividades económicas y paquetes de estímulo fiscales y monetarios.

Para México, se estima que la recuperación económica sea de alrededor de 5.5% de crecimiento del PIB en 2021, con algunos sectores y regiones con un buen desempeño.

UNIFIN centrará sus esfuerzos en estos sectores, donde está muy bien posicionada y contribuirá a impulsar el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas.

Los inversionistas de largo plazo están aumentando su exposición a negocios disruptivos, responsables de hacer que nuestro mundo sea cada vez más digital. En UNIFIN estamos apuntando a la tecnología financiera a través de nuestra plataforma digital Uniclick, en alianza estratégica con Google, que ofrece crédito al mercado mexicano de PyMEs. La combinación



de UNIFIN y Uniclick permitirá a nuestra empresa aumentar significativamente la cartera de clientes, apuntando a un mercado desatendido por los bancos, pero bien conocido por UNIFIN.

El 2020 hizo que UNIFIN demostrara su liderazgo, capacidad para adaptarse y resiliencia en medio de un difícil entorno económico, tomando acciones decisivas para asegurar la salud de nuestro equipo y el desarrollo de estrategias para ayudar a nuestros clientes a atravesar un escenario económico difícil, garantizando la continuidad de su negocio.

Me gustaría destacar el exitoso aumento de capital de Ps. 2,520 millones que demuestra la confianza que nuestros inversionistas depositan en la Compañía. Asimismo, en enero de 2021 emitimos bonos en los mercados internacionales por US\$ 400 millones e hicimos una oferta de canje con vencimiento en 2023 y 2025, por US\$ 128 millones, fortaleciendo nuestra posición financiera, y reforzando nuestro compromiso de seguir desarrollando la economía mexicana.

Estoy seguro de que estamos en el camino correcto para una recuperación exitosa, enfocándonos en ayudar a nuestros clientes a alcanzar su mejor potencial, aumentando nuestro mercado y ofreciendo nuevos y mejores servicios para una nueva realidad que exige una visión flexible y disruptiva.

## Seguimos enfocados en ayudar a las PyMEs mexicanas a alcanzar su máximo potencial.



**Sergio Camacho**  
Director General

## Carta del Director General

El 2020 fue un año impredecible, sin embargo, la estrategia de UNIFIN y nuestra capacidad para adaptarnos a lo desconocido, nos permitió superar los retos a los que nos enfrentamos y emerger como una empresa más fuerte y competitiva. Aunque durante gran parte del año nos centramos en la gestión de secuelas de la pandemia, dimos pasos importantes hacia la emergente economía digital que contribuye con el fortalecimiento continuo de nuestras operaciones.

Comenzamos el año con el lanzamiento de Uniclick y la alianza estratégica con Google, factores clave para explorar nuevas oportunidades de crecimiento, mejorar la eficiencia y mantener nuestra posición como el principal aliado de las PyMEs mexicanas. Además de ser una gran herramienta para nuestros clientes existentes, Uniclick tiene el beneficio adicional de diversificar la base de clientes de UNIFIN y permitir la venta cruzada de nuestros demás productos, proporcionando al cliente diferentes soluciones para hacer crecer su negocio y, al mismo tiempo, impulsando el crecimiento del mercado para UNIFIN.

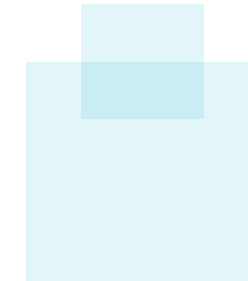
Durante el 2020, nuestra cartera incrementó en 11.1% con respecto al 2019, con una tasa de crecimiento significativamente menor, en comparación con años anteriores. Sin embargo, creemos que la calidad de nuestro portafolio es fundamental, por lo que terminamos el año con una mejora

progresiva en el índice de cartera vencida del 4.8%. Nuestro plan de apoyo se convirtió en un Programa de Apoyo para 1,225 clientes de diferentes sectores en todo el país, el cual disminuyó la presión sobre su flujo de caja en meses tan difíciles. Estas condiciones económicas y sus perspectivas para los próximos meses nos llevaron a crear reservas por Ps. 1,433 millones, un incremento de 3.4x en comparación con el 2019.

El ICAP al cierre de 2020 se situó en 21.3%, 230 puntos base por encima del 2019, debido principalmente a la ampliación de capital de Ps. 2,520 millones que realizamos con éxito en agosto de 2020, gracias a la confianza de nuestros accionistas en la Compañía y su equipo directivo.

También llevamos a cabo una recompra de nuestros bonos internacionales por US\$ 40 millones en valor nominal, diversificamos nuestras líneas de financiamiento, contratamos nuevas líneas de crédito por Ps. 9,800 millones, y renovamos Ps. 28,000 millones de líneas revolventes, resumiendo así un año complicado que sin duda la Compañía afrontó con éxito.

Nuestro profundo conocimiento de las necesidades financieras de la pequeña y mediana empresa mexicana, nuestro modelo de negocio centrado en el cliente, iniciativas digitales y la implementación de nuevas plataformas de inteligencia artificial serán la base para mejorar nuestros procesos, desarrollar más productos e incrementar nuestra rentabilidad en el 2021. El 2020 nos demostró que trabajando unidos se pueden generar cambios extraordinarios en tiempo récord, y que un modelo de negocio sustentable basado en pilares sólidos con 28 años de trayectoria hace que nuestro compromiso con los empresarios mexicanos y con el país sea firme e invulnerable.



En UNIFIN damos **poder financiero** en tiempo récord.



## UNIFIN en un Vistazo

### Historia

▶ **1993**

Comienzo de operaciones

▶ **2002**

Primera emisión de deuda local

▶ **2014**

Debut en los mercados internacionales  
US\$ 400 millones

▶ **2015**

Oferta pública inicial de US\$ 237 millones

▶ **2018**

Notas híbridas perpetuas  
US\$ 250 millones

▶ **2019**

Cambio de estatutos (de SOFOM a SAB)

Cambio en la contabilidad de la empresa de MEX GAAP a IFRS

▶ **2020**

Se forma la alianza con Google

Lanzamiento del acelerador digital

Se comenzó a trabajar en una estrategia de sustentabilidad

Ampliación de capital por Ps. 2,520 millones

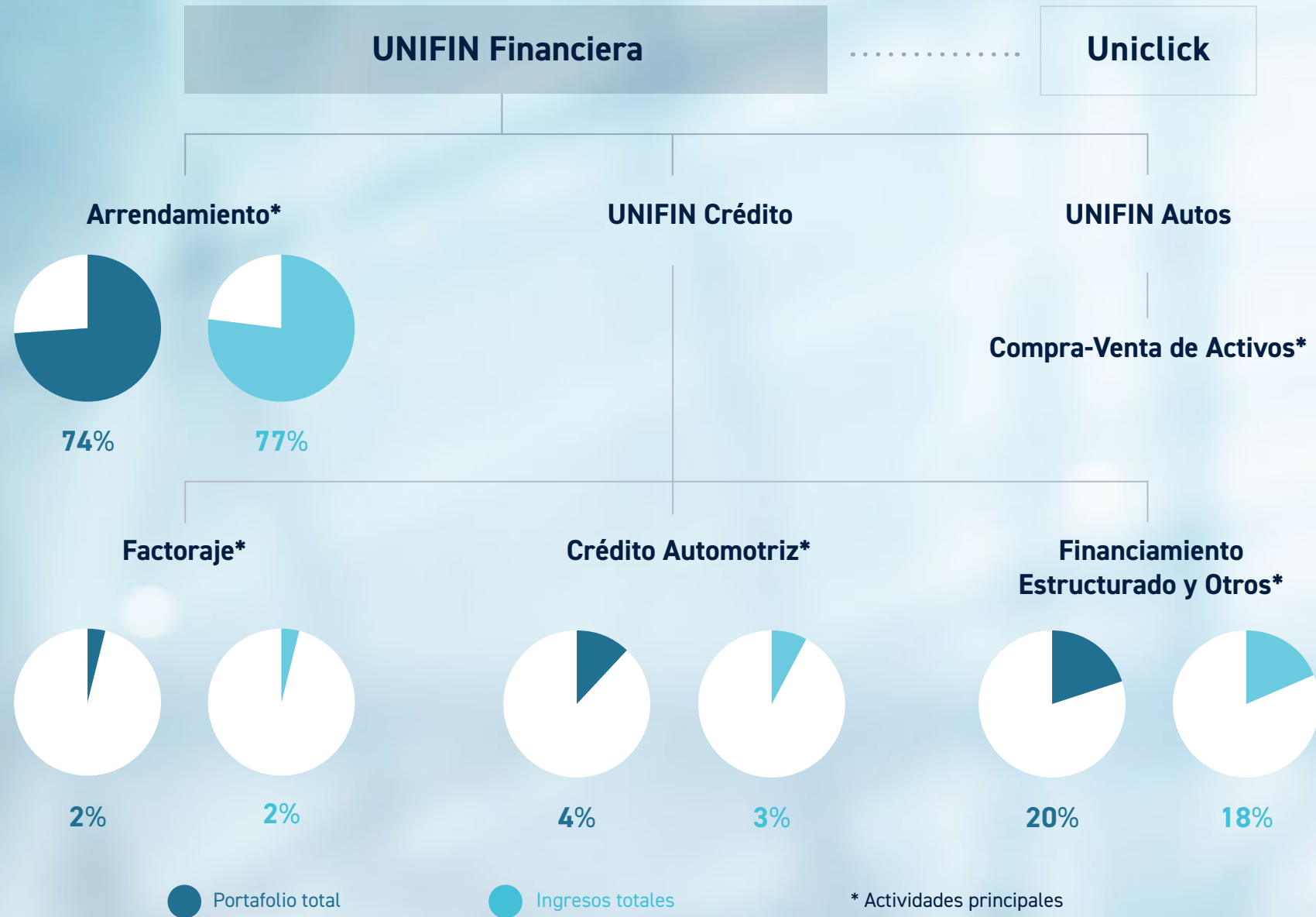
### Territorio UNIFIN



Las **18 oficinas** donde UNIFIN opera representan el **80.5% del PIB de México** y el **69.6% del total de PYMEs**



### Estructura Corporativa



### UNIFIN en un Vistazo



# UNIFIN en un Vistazo

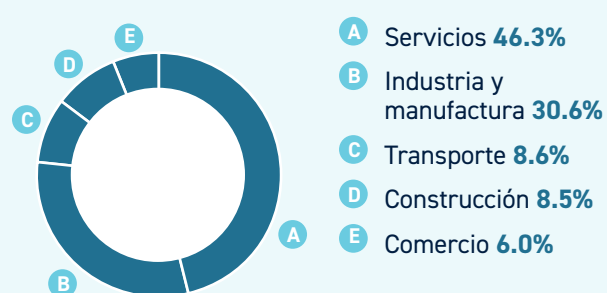
## Portafolio por Línea de Negocio

### Arrendamiento

#### Distribución geográfica



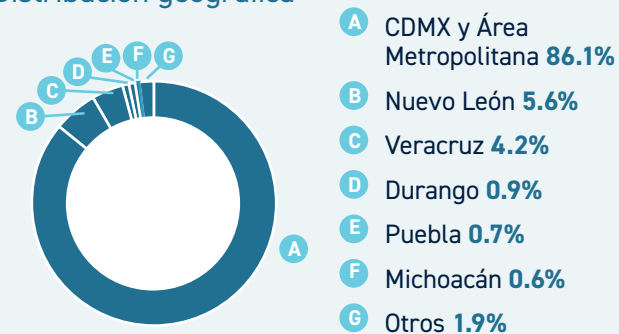
#### Sector económico



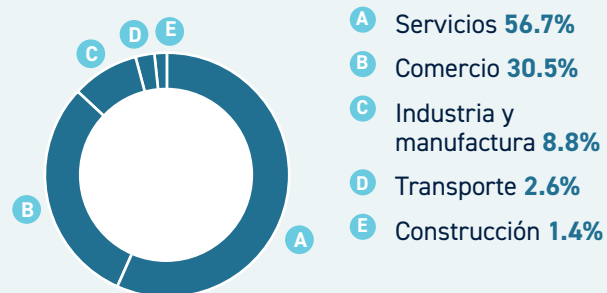
	2020	2019
Volumen de operación (Ps. millones)	10,322	19,580
Portafolio total (Ps. millones)	48,399	42,982
Promedio ponderado en meses	30	33

### Factoraje

#### Distribución geográfica



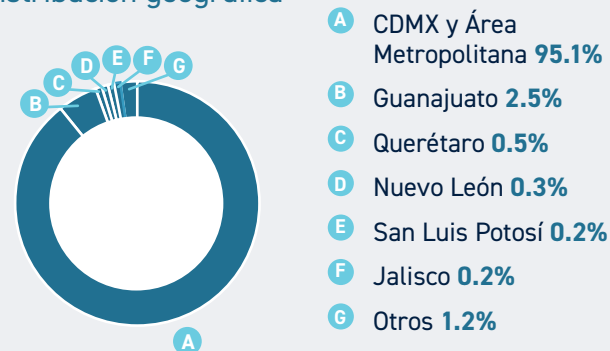
#### Sector económico



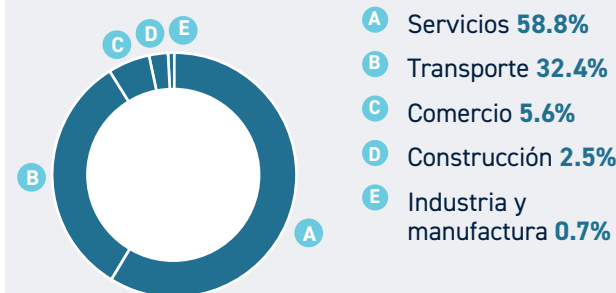
	2020	2019
Volumen de operación (Ps. millones)	7,145	12,298
Portafolio total (Ps. millones)	1,480	3,256
Promedio ponderado en días	98	96

### Crédito Automotriz

#### Distribución geográfica



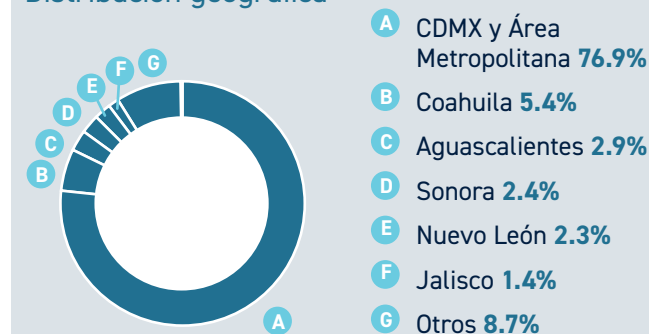
#### Sector económico



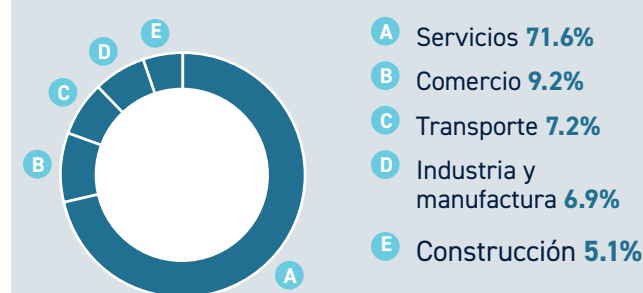
	2020	2019
Volumen de operación (Ps. millones)	810	2,514
Portafolio total (Ps. millones)	2,487	2,895
Promedio ponderado en meses	30	33

### Financiamiento Estructurado y Otros

#### Distribución geográfica



#### Sector económico



	2020	2019
Volumen de operación (Ps. millones)	3,605	1,432
Portafolio total (Ps. millones)	12,759	9,478
Promedio ponderado en meses	32	30



UNIFIN ha logrado adaptarse a un entorno adverso con una estrategia bien definida:

Enfoque en la calidad de activos

Posicionada para seguir consolidando su liderazgo en el mercado

Operaciones resilientes ante la adversidad

Sólida posición de liquidez y capital

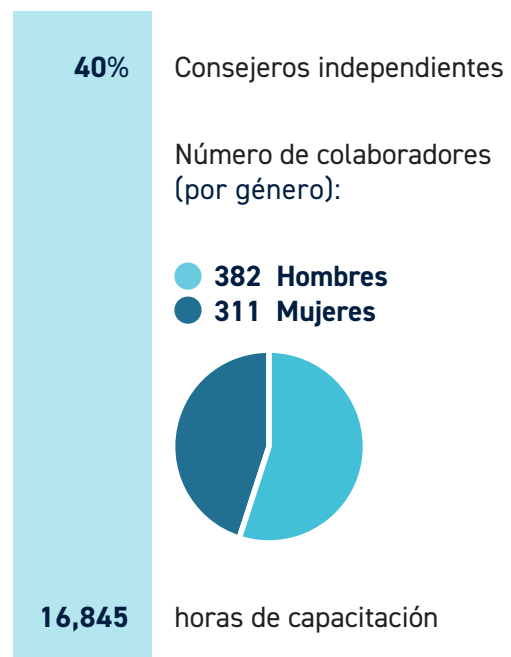
Iniciativas digitales disruptivas para explorar nuevas vías de crecimiento

## UNIFIN en un Vistazo

# 2020



### Datos Relevantes al Cierre del 2020:



	2020	2019	Var.
Ingresos por intereses	<b>11,094</b>	10,762	3.1%
Margen financiero ajustado	<b>2,577</b>	3,390	(24.0%)
Margen de interés neto	<b>6.4%</b>	7.3%	
Portafolio total	<b>65,125</b>	58,611	11.1%
Índice de cartera vencida	<b>4.8%</b>	3.7%	
ROAA	<b>1.5%</b>	2.8%	
ROAE	<b>11.1%</b>	19.6%	
Apalancamiento total	<b>4.6x</b>	4.9x	

En 2020 desarrollamos un plan estratégico a mediano plazo que define el rumbo de UNIFIN para los próximos dos años. Este plan está basado en cuatro objetivos principales:

- Ser una empresa centrada en el **cliente**.
- Crear productos que mejoren nuestra **oferta de valor**.
- Aumentar nuestra **base de clientes**.
- Incrementar **la rentabilidad** para nuestros grupos de interés.

Para lograr esto, hemos mejorado nuestro proceso de administración de riesgos y el manejo del portafolio con ayuda de una robusta plataforma tecnológica que nos permite hacer una eficiente evaluación del riesgo crediticio.



## Visión Estratégica del Grupo y Prioridades del Negocio

### Proceso de Originación

Comercial	01	Prospección de Clientes
	02	Se recibe la Aplicación
Operaciones	03	Buro de Crédito y Legal
	04	Referencias
	05	Valuación de Activos
	06	Comité de Crédito

### Proceso Dinámico de Análisis de Riesgo Crediticio

- **Optimización permanente** de los procesos aprovechando nuestra sólida plataforma tecnológica para el análisis de datos (buró de crédito, legal, prospección fiscal y KYC).
- **Evaluación constante** del enfoque geográfico y sectorial.
- **Impacto del COVID-19** en la aprobación del crédito:
  - **Clasificación** de ciertos sectores restringidos.
  - **Nuevas variables** de *scoring* de crédito afectadas por la economía, el COVID-19 y la inseguridad.
  - **Modelos de riesgo** actualizados.
  - **Análisis** detallado de la capacidad de pago.



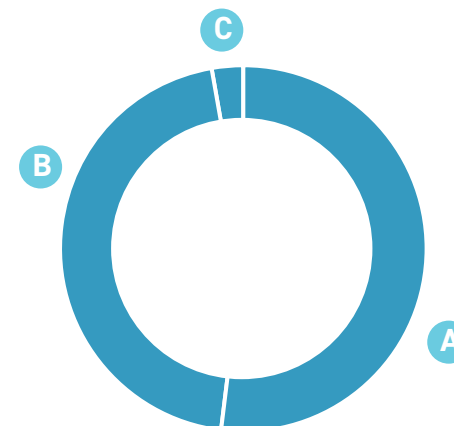
Consejo de Administración			
Presidente del Consejo			
Miembro Ejecutivo	Miembros Propietarios	Miembros Relacionados	Miembros Independientes
1	2	2	4

Comités Ejecutivos		
Auditoría y Prácticas Societarias	Finanzas y Planeación	Comité de Sistemas (T.I.)
Comunicación y Control (PLD)	Crédito Electrónico	

Centrando siempre nuestra estrategia en el cliente y guiados por la experiencia de nuestros consejeros y equipo directivo, hemos logrado convertirnos en la empresa número uno en servicios financieros no bancarizados.

## Visión estratégica del grupo y prioridades del negocio

### Estructura accionaria



- A** Grupo de control **51.6%**
- B** Capital flotante actual **45.7%**
- C** Fideicomiso de empleados **2.7%**

**485,300,000**  
acciones en circulación

### Fuerte Compromiso con ASG



#### Calidad de Vida en la Empresa

- Empleo, productividad y seguridad
- Balance entre vida personal y trabajo
- Cuentas de ahorro y aplicación de atención médica



#### Compromiso con la Comunidad

- Efecto positivo en +185 mil familias y +180 mil niños
- Colaboraciones con más de 30 fundaciones
- Comunidad: "Fundación UNIFIN"



#### Ética Empresarial

- Cursos/certificados anuales de PLD
- Conducta ética empresarial
- Respeto a la dignidad humana



#### Preservación del Medio Ambiente

- Más de 400 computadoras recicladas
- Optimización de recursos
- Enfoque continuo en sustentabilidad

# El cliente en el centro de nuestra estrategia



La cultura centrada en el cliente de UNIFIN nos lleva a estar más cerca de ellos, entender sus negocios, anteponerse a sus necesidades, ofrecer soluciones y esquemas innovadores que les permitan alcanzar sus objetivos para llegar más lejos.

El 2020 fue un año lleno de retos y adversidades que nos llevaron a seguir innovando para adaptarnos a las nuevas condiciones laborales y económicas. En UNIFIN siempre nos hemos enfocado en el cliente pero ahora más que nunca estamos trabajando para hacer un cambio en la cultura y convertirnos en una empresa “*Client Centric*”. Para lograr este cambio, se llevaron a cabo diferentes iniciativas a través de dos frentes: 1) Clientes, 2) Talento.

En UNIFIN colocamos al cliente como **el foco central de nuestro negocio**, ofreciéndole soluciones integrales que van más allá de productos financieros.



## Iniciativas para Clientes



### Uniclick

Plataforma enfocada en crear nuevas maneras de acercarnos a nuestros clientes, apoyada por las mejores tecnologías para recolección de datos:

- Es una incubadora de nuevos productos.
- Utilizamos *Big Data* patentado e inteligencia artificial para servir mejor a nuestros clientes.
- Proceso fácil, rápido y simple para pre-aprobar préstamos corporativos en línea en menos de cinco minutos.
- Hemos logrado reducir el costo de adquisición de clientes en 8.3x durante el 2020.
- Uniclick nos ayuda a encontrar oportunidades de venta cruzada en un sector desatendido por los bancos pero conocido por UNIFIN.



### Alianza con Google

En marzo de 2020 inició la alianza entre Google y UNIFIN, con la finalidad de acercar las capacidades tecnológicas de Google a las PyMEs mexicanas y acelerar su proceso de digitalización:

- Impulsa el crecimiento de UNIFIN.
- Ofrece soluciones financieras innovadoras y servicios empresariales para el dinámico segmento de las PyMEs.
- Desarrollo de *marketing digital* y capacidades de inteligencia artificial para acelerar la transformación digital y llegar a nuevos clientes.
- Desarrollamos el Acelerador UNIFIN, una plataforma que provee los conocimientos y herramientas necesarios para que las PyMEs puedan aumentar sus ventas gracias al *marketing digital*. La plataforma ha permitido a nuestros clientes incrementar sus clientes potenciales en 50% y el retorno de inversión en marketing digital.
- Generamos una disminución del 46% en el costo de adquisición de *leads*.



### Nueva Área de Atención a Clientes

Durante el 2020 el centro de prospección consolidó sus resultados y evolucionó sus capacidades para hacer frente a la situación atípica de las PyMEs en México:

- El centro de prospección aportó el 78% de las citas con nuevos prospectos del total del negocio.
- Se tuvo contacto con más de 245,000 tomadores de decisiones para prospectarlos como clientes.
- El canal de atención en WhatsApp evolucionó a un canal transaccional.
- En 2021, se continúan analizando llamadas de prospección mensual mediante analítica avanzada e inteligencia artificial para poder predecir quién tiene intención de adquirir un servicio de UNIFIN, basado en las interacciones con los asesores.

## Iniciativas para Clientes



### Nueva Estrategia de Originación Enfocada a Sectores Clave

En el 2020 se realizaron estudios de mercado *in-house* con más de 900 clientes y prospectos que nos ayudaron a desarrollar nuevos productos y servicios. Al hacerlos *in-house*, también se generó un ahorro.



### Relanzamiento del CAC (Centro de Atención a Clientes)

Después de hacer un análisis, identificamos áreas de oportunidad en el centro de atención a clientes, por lo que lo renovamos. Ahora tenemos más asesores disponibles para brindarle atención a nuestros clientes. Estamos trabajando para que sea un centro de atención 24/7.

### Talento UNIFIN

Nuestra principal fortaleza es el talento de nuestros colaboradores, que nos ha llevado a obtener sólidos resultados a lo largo de la historia de la empresa y superar los retos que se nos han presentado.

#### 693 Colaboradores



### Centrado en el Cliente





### Listado general de prestaciones y beneficios



- Seguro de gastos médicos mayores, seguro de vida, subsidio a días de incapacidad (salario completo), espacio exclusivo de comedor, caja de ahorro, y vales de despensa.



- Ayuda para gasolina a la fuerza comercial y de cobranza.



- Bono anual equivalente a un tanto igual al aguinaldo.



- Días pagados de descanso "Días UNIFIN" de 10 a 5, según antigüedad.



- Vacaciones, aguinaldo y prima vacacional con base en ley.



- Automóvil asignado de acuerdo a nivel en tabulador para las áreas comerciales y directivas.



- Midoonline: aplicación para colaboradores y familia con nutriólogos, psicólogos y médicos generales sin costo.



- Convenios con gimnasios para promover el ejercicio y un estilo de vida saludable.

### Mujeres

- Incapacidad por maternidad: **84 días.**
- Horario corto por maternidad para las colaboradoras en estado de lactancia que dura los primeros 4 meses de vida del neonato.
- Dos cuartos de lactancia adaptados con las condiciones ideales para usarse durante la jornada laboral por las colaboradoras en periodo de lactancia.

### Hombres

- Permiso por paternidad: **5 días hábiles** posteriores al nacimiento del hijo.



### Talento



### Talento Datos Relevantes

**387**  
Cursos



**3,040**  
Participantes



**6,845**  
Horas de curso



**6**  
Becas de educación superior



**1**  
MBA



Asimismo, para poder ofrecer a nuestros clientes los mejores servicios, en UNIFIN nos preocupamos por el desarrollo de nuestros colaboradores. En 2020 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas:

01

**Curso de sensibilización, coaching y feedback:**

implementamos sesiones de coaching y feedback en las que los empleados pueden revisar sus metas y evaluar el porcentaje de avance contra sus objetivos. Con el fin de brindar la mejor retroalimentación posible, los jefes de cada área y directores participaron en talleres de sensibilización. Empezamos también un programa de gestión de desempeño en el que los empleados reciben retroalimentación de su jefe directo dos veces al año.

02

**Lanzamiento DAC (Diagnóstico, Apoyo y Compromiso):** esta herramienta nos permite analizar e identificar áreas de oportunidad específicas para trazar un plan de acción y proveer las herramientas necesarias para trabajar en éstas.

03

**Programa de reconocimientos cruzados (WOW):** con este programa se puede reconocer el trabajo de compañeros de otras áreas al cierre de cada trimestre. En la primera edición se entregaron 3,800 WOWs con la participación de aproximadamente el 88% de los colaboradores.

04

**Job Posting:** de manera semanal, se publican las vacantes en un boletín especial para darle la oportunidad a nuestros empleados de aplicar de manera anticipada a estas vacantes.

05

**Cápsulas de mejores prácticas de convivencia:** se lanzaron 10 cápsulas de mejores prácticas para la convivencia de los empleados, ayudándolos a mejorar sus interacciones, tener un óptimo manejo del tiempo, entre otras cosas. Estas cápsulas están basadas en tres principios:  
1) me cuido, 2) te cuido, 3) cuido a UNIFIN.



## Respuesta de UNIFIN ante la pandemia del COVID-19

En 2020, ante la pandemia global ocasionada por el COVID-19, enfocamos nuestros esfuerzos en apoyar a nuestros grupos de interés de la siguiente manera:

### Clientes y la economía mexicana



- Concedimos extensiones de créditos de 4-6 meses a nuestros clientes más vulnerables.
- A través de nuestras alianzas estratégicas, logramos proveer a nuestros clientes de las herramientas digitales necesarias para lograr una recuperación.
- Implementamos un Comité de Dirección diario para mantener el sentido de responsabilidad y agilidad durante tiempos inciertos.

### Empleados



- Contratación de seguros contra COVID-19 para empleados y sus familiares.
- Monitoreo de síntomas, consultas en línea y pruebas continuas.
- Asistencia psicológica para asegurar el bienestar de los empleados.
- Garantía de un *home office* adecuado.
- Oficinas acondicionadas para el distanciamiento social con todas las medidas sanitarias necesarias.

### Accionistas



- Balance general sólido gracias al aumento de reservas para cuentas incobrables, y sin riesgo por tipo de cambio.
- Ampliación de capital por Ps. 2,520 millones en el mes de agosto para apoyar a nuestros clientes y dar solidez a la empresa.
- Preservación del flujo de efectivo y reducción de gastos.
- Implementación de criterios de cobertura para nuevas originaciones.

# Sólido posicionamiento para el futuro



En UNIFIN somos una empresa preparada no solo para enfrentar los retos de hoy en día, sino para capitalizar las oportunidades hacia el futuro y continuar su senda de crecimiento y rentabilidad.

En 2019 nos enfocamos en entender las necesidades financieras de nuestros clientes y ayudarlos a cumplir sus metas a través del poder de la información. Durante el 2020 tomamos toda esa información para desarrollar las herramientas necesarias y aprovechar las oportunidades que se presenten en el futuro, siempre con el propósito de estar cerca de nuestros clientes y ofrecer servicios financieros con compromiso.

Durante el 2020 tomamos toda esa información para desarrollar las herramientas necesarias y aprovechar las oportunidades que se presenten en el futuro.



## Visión de UNIFIN hacia el futuro

### VISIÓN



#### Enfoque en el cliente

Integrar todos los servicios de UNIFIN, centrados en el cliente, y así incrementar la rentabilidad.



#### Alianzas estratégicas

Potenciar a nuestros clientes a través de productos y alianzas estratégicas.



#### Mejor opción para PYMEs

Consolidarnos como la mejor opción en soluciones financieras para las PYMEs en México.



#### Expansión

Atender a un porcentaje más grande del mercado, ofreciendo una amplia gama de productos y mejores soluciones financieras.



#### Prudencia y solidez

Mejorar la rentabilidad al implementar iniciativas y desarrollos de inteligencia artificial y servicio al cliente que reduzcan costos de adquisición y operativos. Reducción en costos de fondeo vía diversificación de fuentes y enfoque en eficiencias a lo largo de toda la organización.



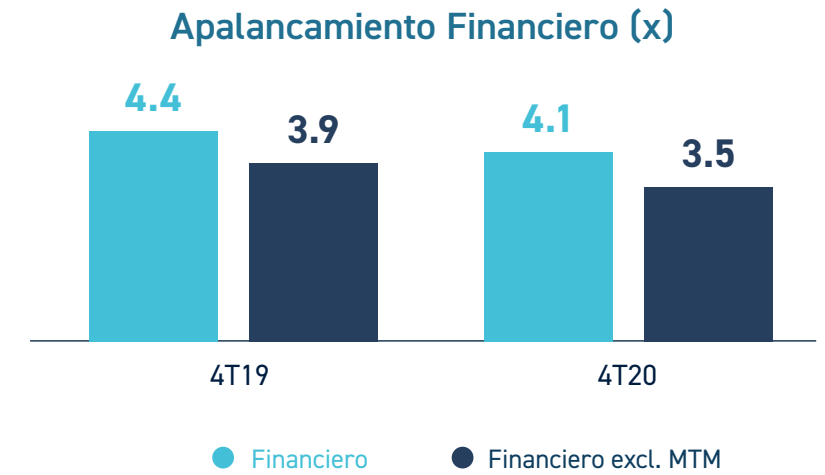
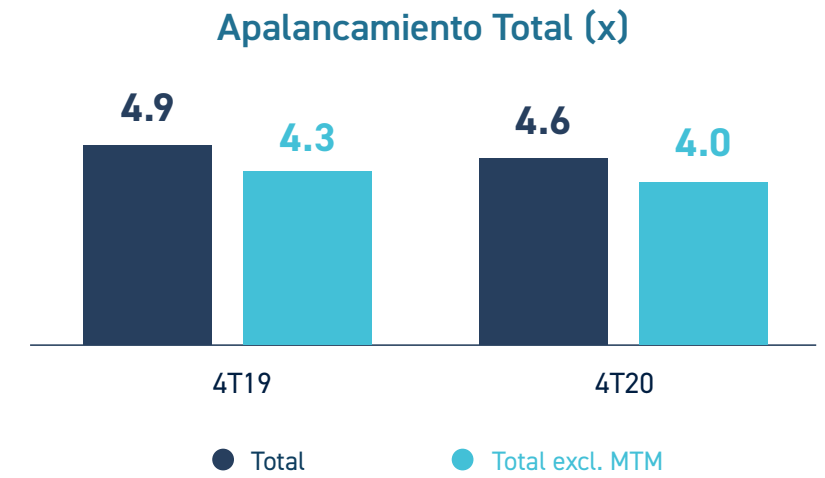
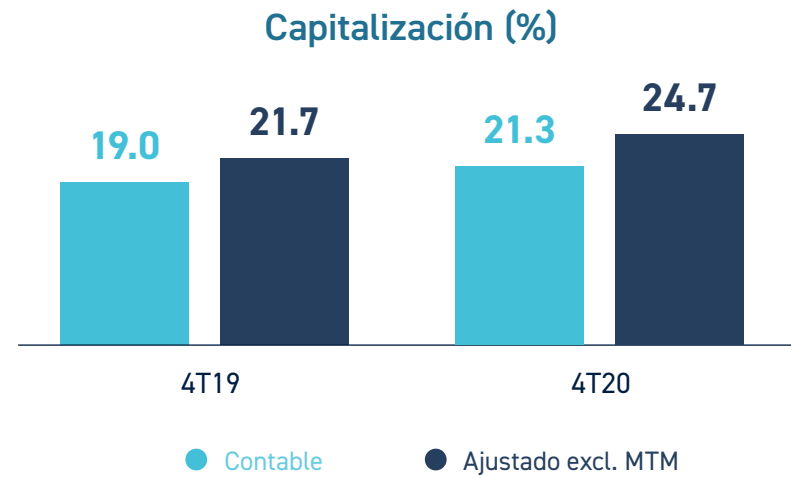
#### Accesibilidad

Enfocar el crecimiento hacia la accesibilidad, apoyándonos en nuestra área digital (inteligencia artificial y *Big Data*) a través de Uniclick, Google y otras iniciativas similares, para así atender a más clientes, reduciendo nuestros costos de adquisición en ~90%.



## Solidez financiera

- En agosto de 2020, se llevó a cabo un aumento de capital por Ps. 2,520 millones que, aunado a la ratificación de las calificaciones crediticias, confirma la sólida posición financiera que tiene UNIFIN para apoyar a sus clientes en este periodo económico desafiante.
- Mantenemos un sano perfil de vencimiento de pasivos, con un plazo promedio ponderado de 39 meses vs. 30 meses del portafolio, garantizando un flujo de efectivo estable y correcta administración de riesgos.
- Todos los créditos en moneda extranjera están cubiertos vía derivados o cartera en dólares para minimizar el riesgo.



## Data Driven

En estrecha colaboración con nuestros departamentos de *Business Intelligence* y TI, implementamos el modelo “Empresa Inteligente”, el cual tiene como uno de sus objetivos principales crear una cultura *Data Driven*, mediante una base de conocimiento de nuestros clientes y prospectos que representen al mercado PyME.

La cultura *Data Driven* nos permite tener mejores herramientas para toma de decisiones inteligentes a través de los datos. Como parte de esta cultura, desarrollamos las siguientes herramientas:

### Nuevos módulos funcionales dentro de nuestro CRM

- Venta cruzada
- Estructura de gestión comercial “Experience”
- *Lead Management*

**Gestión de riesgo** que nos permite ingresar de manera automática al catálogo de actividades y sectores económicos del SAT, CNBV e INEGI. Con esta información, el área de crédito puede automáticamente construir parámetros asertivos sobre el riesgo crediticio, y de esta manera, minimizarlo.

**Automatizamos la extracción de información financiera** mediante la lectura de imagen de código QR o RFC con conexión al SAT en tiempo real. De esta manera, podemos agilizar nuestros procesos internos para dar una respuesta más rápida a nuestros clientes.



### Laboratorio de Inteligencia Artificial (iaLab)

En algunos de nuestros estudios de mercado notamos que los clientes valoran una experiencia ágil, por lo que creamos el laboratorio de inteligencia artificial. Estos son algunos de los sistemas que ya fueron desarrollados por el iaLab:

#### Clarivia

Es un producto dirigido hacia nuestros clientes. Clarivia hace un empaquetado de nuestros productos financieros con analítica avanzada generando apego a la marca con *insights* de negocio para clientes y prospectos sin costo. Clarivia será el primer centro de información PyME que consolida datos de calidad, precisos y privilegiados no disponibles en el mercado.

#### Lenia

Es una intérprete basada en procesamiento de lenguaje natural que permite identificar necesidades e intenciones de nuestros prospectos y clientes. Estos hallazgos guiarán a los ejecutivos en cada llamada, mejorando la experiencia del cliente. También nos ayuda a clasificar a nuestros clientes potenciales con mayor probabilidad de conversión, reduciendo el costo de adquisición.

#### Literata

Es una herramienta de síntesis inteligente y automática de los datos contenidos en imágenes de texto, para mejorar la experiencia del cliente en la recopilación de su información. Existen más de 1,800 millones de sitios web con imágenes digitales y muchos de ellos son la única fuente de información. Literata interpreta los datos contenidos en imágenes de texto, facilitando la creación de expedientes.

#### Robina

Es una interfaz inteligente de recolección de grandes volúmenes de información desde múltiples fuentes y formatos con un proceso independiente, confiable y automático. Con esta herramienta podemos escanear códigos QR para hacer consultas en tiempo real y mejorar el tiempo de atención a clientes.

#### CASIA

Es un modelo de *scoring* crediticio que incrementará la colocación de créditos sin comprometer la calidad de la cartera con modelos y variables no tradicionales.

Desde el 2009, hemos beneficiado a más de **190,000 niños** e impactado a más de **198,000 familias.**



Fundación UNIFIN nace en 2009 por la inquietud y compromiso de UNIFIN Financiera de contribuir con la sociedad a mejorar las condiciones de vida de un importante sector de la población de nuestro país: todos aquellos que viven en situaciones vulnerables.

¡Todos tenemos el poder de ayudar!

Desde el año 2009, hemos beneficiado a más de **190,000 niños** e impactado a más de **198,000 familias mexicanas**, a través del apoyo a asociaciones que tienen como objetivo combatir problemas de salud, educación, marginación y pobreza extrema en niños y jóvenes en nuestro país.

Asimismo, **Fundación UNIFIN** ha brindado asistencia a la población afectada por desastres naturales que han azotado el país, como los sismos en 2017, inundaciones en 2018 y en el pasado 2020, **apoyando a la sociedad** en la **emergencia sanitaria** debido a la pandemia del COVID-19.

**Fundación UNIFIN** surge con el propósito de vincular las necesidades de negocio con las de la sociedad. Nuestra misión es apoyar a niños y adolescentes en situaciones vulnerables.

En el año **2020** impulsamos a diferentes instituciones mejorando la condición de vida de quienes más lo necesitan, **logrando** así un **cambio significativo** en nuestra sociedad.

**Apoyamos con recursos** a instituciones con alto sentido de responsabilidad social, que operan de manera exitosa programas en **beneficio de los niños y adolescentes** de nuestro país.



**Fundación UNIFIN** continúa con el propósito de cambiar la vida de más niños y adolescentes en **nuestro país**.

En el 2020 brindamos ayuda a comunidades por la devastación causada por la Tormenta Tropical Cristóbal en Campeche y el paso del Huracán Eta en Tabasco y Chiapas.

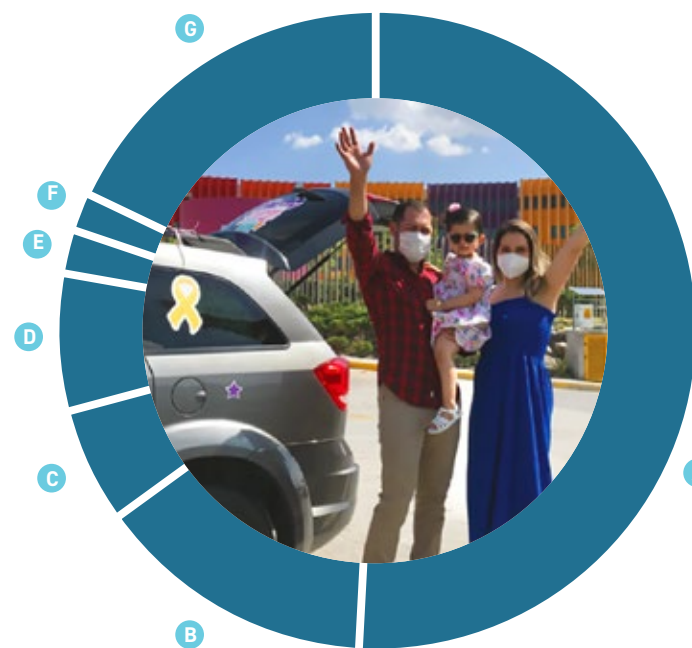


Comité de Ayuda en Emergencias y Desastres Naturales A.C.

### Fundación UNIFIN

En el 2020 con un total de Ps. 21.5 millones en donativos, Fundación UNIFIN logró apoyar a más de quince fundaciones:

- Fundación Juconi
- Ayuda y Solidaridad con las Niñas de la Calle I.A.P.
- Aquí Nadie Se Rinde I.A.P. (ANSER)
- Comedor Santa María A.C.
- Fundación Desarrollo Humano Sustentable A.C.
- Comité de Ayuda en Emergencias y Desastres Naturales (Cadena) A.C.
- Fundación Teletón Vida, I.A.P. (HITO)
- Fundación Marillac, A.C.



Fundación Teletón Vida, I.A.P.



## Sustentabilidad

- Como parte de nuestra filosofía de innovación y mejora, en medio de un contexto retador, en 2020 comenzamos a trabajar en alinear nuestras prácticas de responsabilidad social con una visión integral de sostenibilidad que contempla todas las áreas estratégicas del negocio.
- Esta alineación responde a la demanda de información planteada por inversionistas, reguladores, colaboradores, entre otros grupos de interés, acerca de nuestro desempeño financiero y no-financiero, y la oportunidad de contar con una gestión integral de riesgos (incorporando riesgos sociales y ambientales en la toma de decisiones).
- Durante el 2020 se llevó a cabo un extenso diagnóstico de nuestras acciones de sostenibilidad y un estudio comparativo de buenas prácticas dentro del sector. De este modo, identificamos el marco normativo interno (políticas) y las acciones sociales y ambientales que adoptaremos a partir del 2021.
- Las políticas relacionadas con nuestra visión y prácticas de sostenibilidad serán el fundamento de las iniciativas y acciones institucionales, sociales y ambientales que estaremos impulsando en los siguientes años.



Comedor Santa María A.C.

## Pilares ambientales

La implementación de la estrategia se basa en los pilares ambientales, sociales y de gobernanza, reforzando los valores de la Compañía y su compromiso con el medio ambiente y la sociedad, enfocándonos en:

- Ser un **motor de crecimiento** para México
- Construir un **mercado financiero más inclusivo** para las PyMEs
- Redefinir nuestra **estrategia de sostenibilidad**
- **Escuchar a nuestros grupos de interés** y sus preocupaciones
- Fortalecer nuestra **cultura organizacional**
- Centrarnos en el cliente con **soluciones integrales**



Comedor Santa María A.C.

En el 2020 Fundación UNIFIN logró beneficiar a más de **19,000 niños**, impactando a más de **20,800 familias**.

## Consejo de Administración y Comités

### Consejo de Administración

Miembro	Puesto
Rodrigo Lebois Mateos	<i>Presidente</i>
Federico Chávez Peón Mijares	<i>Miembro independiente</i>
José Luis Llamas Figueroa	<i>Miembro independiente</i>
José Luis Fernández Fernández	<i>Miembro independiente</i>
Juan Marco Gutiérrez Wanless	<i>Miembro independiente</i>
Almudena Lebois Ocejo	<i>Miembro propietario</i>
Rodrigo Lebois Ocejo	<i>Miembro propietario</i>
Luis Barroso González	<i>Miembro propietario</i>
Juan Ignacio Casanueva Pérez	<i>Miembro relacionado</i>
Jimena González de Cossío Higuera	<i>Secretario y Pro Secretario</i>
Paola Osuna San Martín	<i>Secretario y Pro Secretario</i>
Rodrigo Ballí Thiele	<i>Miembro ejecutivo</i>

### Órgano

Consejo de Administración
Comité de Auditoría y Prácticas Societarias
Finanzas y planeación
Comité de Sistemas (T.I.)
Comunicación y Control (PLD)
Comité de Crédito Electrónico
Comité de Crédito
Comité de Crédito Corporativo
Comité de Cobranza

### Periodicidad de reuniones

<i>Trimestral</i>
<i>Trimestral</i>
<i>Mensual</i>
<i>Trimestral</i>
<i>Mensual</i>
<i>Diario</i>
<i>2 veces por semana</i>
<i>Mensual</i>
<i>Semanal</i>

Sergio Camacho Carmona  
*Director General*

Sergio Cancino Rodríguez  
*Director Ejecutivo Administración y Finanzas*

Rafael Caballero Fernández  
*Director de Recursos Humanos*

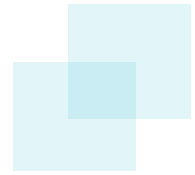
Juan José del Cueto Martínez  
*Director General Adjunto de Operaciones*

José Ramón Díaz Arnau  
*Director General Adjunto Leasing*

Federico Noel Castillo Sánchez Mejorada  
*Director General Adjunto de Crédito*

Eduardo Castillo Sánchez Mejorada  
*Director General Adjunto de Seguros*

Paola Osuna San Martín  
*Director Ejecutivo de Jurídico*



### Rodrigo Lebois Mateos

Presidente del Consejo de Administración, Presidente del Comité Ejecutivo y uno de los principales accionistas de la Compañía. Antes de crear UNIFIN en 1993, ocupó diversos cargos en empresas concesionarias automotrices, incluyendo Director General y miembro del Consejo de Administración de Grupo Ford Satélite. También fungió como Presidente de la Asociación de Distribuidores Nissan, y fue consejero de Sistema de Crédito Automotriz, S.A. de C.V. (SICREA) y Arrendadora Nimex. El señor Lebois es actualmente Presidente de Fundación UNIFIN, A.C. y Presidente del Consejo de Administración de UNIFIN Credit, UNIFIN Autos, UNIFIN Agente de Seguros y Fianzas, S.A. de C.V. y Aralpa Capital, S.A. de C.V. y es miembro del Consejo de Administración de Maxcom Telecomunicaciones, S.A.B. de C.V. Organización Sahuayo, S.A. de C.V., Grupo Terraforma, Fracsa Alloys y Grupo INTERprotección. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac y ha cursado diversos programas de administración ejecutiva.

### Federico Chávez Peón Mijares

Miembro del Consejo de Administración de la Compañía desde 2003. Actualmente, es Socio y Director General de Promecap, S.A. de C.V. Es y ha sido miembro del Consejo de Administración de diversas Compañías, entre las que destacan Carrix Inc., Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V., Inversiones y Técnicas Aeroportuarias S.A.P.I. de C.V., Grupo Famsa S.A.B. de C.V., Industrias Innopack S.A. de C.V., Maxcom Telecomunicaciones S.A.B. de C.V. y Organización Cultiba S.A.B. de C.V.

### José Luis Llamas Figueroa

Ha sido miembro del Consejo de Administración de la Compañía desde 2007. Actualmente, es Director General de Verax Wealth Management. Fue Co-Head de Asset and Wealth Management para América Latina en Deutsche Bank Nueva York y miembro del Comité Ejecutivo de las Américas de dicha institución. Antes se desempeñó como representante de Deutsche Bank AG México. Fue socio fundador de Fortum en la Ciudad de México. Tiene una licenciatura en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac, así como un diplomado en Economía y Maestría en Administración por la misma universidad.

### José Luis Fernández Fernández

Desde 2012 el señor Fernández ha sido miembro del Consejo de Administración de la Compañía. Es socio de la firma Chevez Ruiz Zamarripa, S.C. desde 1989 y miembro del Colegio de Contadores Públicos de México, A.C. y del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas. Ha impartido conferencias en materia fiscal en foros nacionales y ha escrito diversos artículos sobre este tema. Participa como consejero y miembro de los Comités de Auditoría de diversas empresas, entre las que destacan Grupo Televisa S.A.B., Controladora Vuela Compañía de Aviación S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Banamex S.A. de C.V. y Arca Continental S.A.B. de C.V.

### Juan Marco Gutiérrez Wanless

Miembro del Consejo de Administración de la Compañía desde 2015. Ha ocupado diversos puestos ejecutivos incluyendo Director General de Grupo KUO S.A.B. de C.V., Desc Corporativo S.A. de C.V. y Pegaso S.A. de C.V. y Director General Adjunto de Promecap S.A. de C.V. y Telefónica Móviles S.A. de C.V. Actualmente es miembro del Consejo de Administración de Quálitas Controladora S.A.B. de C.V. y de Quálitas Compañía de Seguros S.A.B. de C.V. y miembro del Comité de Inversiones de Quálitas Compañía de Seguros S.A.B. de C.V. y consejero de la Facul-

## Consejo de Administración y Comités

tad de Ingeniería de la Universidad Anáhuac. El señor Gutiérrez es Ingeniero Industrial por la Universidad Anáhuac y es maestro en Administración de Empresas (MBA) por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

### Almudena Lebois Ocejo

Directora de Aralpa Capital S.A. de C.V., fondo de inversión privado. Anteriormente, ocupó el cargo de Subgerente de Crédito en UNIFIN y en 2012 fue analista de tesorería de Navix de México S.A. de C.V., SOFOM E.N.R. y colaboró en Deloitte en el área de consultoría. Es miembro del Consejo de Administración y Comité de Inversión Anteris Capital SAPI de C.V. La Lic. Lebois es egresada de la licenciatura en Finanzas y Contaduría Pública de la Universidad Anáhuac y tiene una maestría en Banca y Mercados Financieros por la misma universidad; asimismo, cuenta con diversas certificaciones en materia de análisis de riesgo y crédito por Moody's Analytics New York.



## Consejo de Administración y Comités

### Rodrigo Lebois Ocejo

Fundador y Director General de EQ Credit S.A. de C.V. y de ROMU Promotores S.A. de C.V. Anteriormente, ocupó diversos cargos en UNIFIN Financiera S.A.B. de C.V., SOFOM E.N.R., siendo responsable de la alianza con Ford Motor Company, así como promotor en el área de Arrendamiento. También colaboró en Banorte-Ixe S.A. Institución de Banca Múltiple, como analista de banca empresarial. El señor Lebois Ocejo es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad del Valle de México y cuenta con estudios en Administración de Empresas de West London College.

### Luis Barroso González

Presidente del Comité Ejecutivo de UNIFIN Financiera desde el 2018. Anteriormente, ocupó el cargo de Director General de la Compañía y es miembro del Consejo de Administración desde 2001. Antes de su ingreso a UNIFIN, el señor Barroso ocupó diversos cargos en Arrendadora Somex S.A. de C.V., incluyendo la Dirección Ejecutiva de Nuevos Proyectos y Administración; también ocupó diversos cargos directivos en Multivalores Arrendadora S.A. de C.V. en donde

también fue miembro de su consejo hasta 2001 y miembro del Consejo de Administración de la Asociación Mexicana de Arrendadoras Financieras A.C. y Multicapitales. Es licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac y tiene un diplomado en Finanzas del Instituto Mexicano de Valores.

### Juan Ignacio Casanueva Pérez

El Lic. Juan Ignacio Casanueva Pérez fue designado como miembro del Consejo de Administración de la Compañía a partir del 5 de junio de 2020. Actualmente, es el presidente del Consejo de Administración de Interprotección Agente de Seguros y de Fianzas. Adicionalmente, es miembro del Consejo de Administración de Grupo AXO S.A. de C.V., Gentera SAB de C.V., Aterna Agente de Seguros y de Fianzas, Casa Dragones, BIVA Bolsa de Valores y Financiera Compartamos Perú.

### Jimena González de Cossío Higuera

La licenciada Jimena González de Cossío Higuera fue designada como Secretario no miembro del Consejo de Administración de la Compañía en 2020. Es socia de la práctica legal de Mancera S.C. (firma miembro de Ernst & Young). Previo a su incorporación a Mancera S.C., fue socia de Forastieri Abogados S.C. La Lic. González de Cossío cuenta con una licenciatura en derecho por la Universidad Iberoamericana, tiene una Maestría en Derecho Bancario y Financiero (LL.M.) de la Universidad de Boston. Ha cursado programas y diplomados en materia de mercados financieros y gobierno corporativo en Harvard University, Southern Methodist University, Kellogg Business School y en el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey.

### Paola Osuna San Martín

La Licenciada Paola Osuna San Martín fue designada como Prosecretaria no miembro del Consejo de Administración de la Compañía en 2020. Es Directora Jurídica de la Compañía. Previo a su incorporación, se desempeñó como Senior Counsel de Banca Corporativa y de

Inversión, Tesorería, Derivados y Mercados de Capitales en el Banco Nacional de México S.A., Integrante del Grupo Financiero Citibanamex. Ocupó el cargo de Asociada en Creel, García-Cuéllar, Aíza y Enríquez S.C. Cuenta con una licenciatura en Derecho por la Universidad Iberoamericana y tiene una Maestría en Derecho Internacional Financiero (LL.M.) por la Universidad de King's College London, Reino Unido.

### Rodrigo Ballí Thiele

El Lic. Ballí es Miembro Ejecutivo del Consejo de Administración desde 2015. Actualmente, ocupa el cargo de Director General Adjunto de Activos y Proyectos Especiales. De 2005 a 2018, ocupó el cargo de Director General de Operaciones de UNIFIN. Antes de su incorporación a la Compañía, ocupó diversos cargos en las áreas de administración y ventas en Bryco Control de Plagas S.A. de C.V. Fue Director General y Director de Evaluación de Proyectos de Riesgos en Home Care. También ocupó el cargo de Director Adjunto de Derivados y Promotor de instrumentos de deuda en Enlace Int. S.A. de C.V. y Prebon Yamane Inc. Asimismo, colaboró con la cadena de hoteles Fairmont en el desarrollo de diversos proyectos turísticos. El Lic. Ballí cuenta con una licenciatura en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

## Equipo Directivo

**Sergio Camacho Carmona**

Director General

**Sergio Cancino Rodríguez**Director Ejecutivo  
Administración y  
Finanzas**Rafael Caballero Fernández**Director Recursos  
Humanos**Juan José del Cueto Martínez**Director General  
Adjunto Operaciones**José Ramón Díaz Arnau**Director General  
Adjunto Leasing**Federico Noel Castillo Sánchez Mejorada**Director General  
Adjunto de Crédito**Eduardo Castillo Sánchez Mejorada**Director General  
Adjunto de Seguros**Paola Osuna San Martín**Director Ejecutivo  
de Jurídico**Sergio Camacho Carmona***Director General*

Cuenta con más de 20 años de experiencia en empresas como Kimberly Clark de México S.A.B. de C.V. y Fermaca Global. Es economista del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM), con Maestría en Administración con especialización en Finanzas por la misma casa de estudios, y cuenta con el Programa de Dirección General (GMP por sus siglas en inglés) de Harvard Business School. Actualmente, cursa el programa Emerging CFO: Strategic Financial Leadership Program del Graduate School of Business de la Universidad de Stanford.

**Sergio Cancino Rodríguez***Director Ejecutivo Administración y Finanzas*

Cuenta con más de 30 años de experiencia financiera en diversos sectores económicos como telecomunicaciones, sistema financiero, infraestructura y consumo. Cuenta con una amplia experiencia en planeación financiera, con-

tabilidad e impuestos y ha sido líder de diversos proyectos de implementación de ERP's. Durante 14 años fungió como Director Corporativo de Administración y Finanzas de empresas como CMR S.A.B. de C.V. y Grupo Mexicano de Desarrollo S.A.B. Es Contador Público egresado de la Escuela Bancaria y Comercial con especialización en Finanzas y Auditoría por la misma casa de estudios.

**Rafael Caballero Fernández***Director Recursos Humanos*

Cuenta con 40 años de experiencia en el sector de Recursos Humanos, de los cuales más de 15 son específicamente en empresas del sector financiero como GBM y Grupo Financiero Santander. Es licenciado en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y tiene un diplomado en Derecho Empresarial por la misma universidad.

## Equipo Directivo

### Juan José del Cueto Martínez

#### *Director General Adjunto Operaciones*

Cuenta con más de 30 años de experiencia en dirección, desarrollo e implementación de nuevos negocios, así como procesos de control interno y administrativos. Fue el Fundador y Director de Finanzas en Grupo Barca S.A. de C.V., en donde participó activamente en el desarrollo de diversos proyectos inmobiliarios. Tiene una licenciatura en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

### José Ramón Díaz Arnau

#### *Director General Adjunto Leasing*

Cuenta con más de 15 años de experiencia en financiamiento estructurado, incluyendo 12 en el Banco Nacional de México S.A., miembro del Grupo Financiero Citibanamex. Fue Director General de Sinia Renovables, fondo especializado en energías renovables con inversiones en México y Latinoamérica. Es Ingeniero Industrial por la Universidad Anáhuac México Norte y cuenta con una Maestría en Administración por la misma institución, además de diversos cursos y diplomados en finanzas.

### Federico Noel Castillo Sánchez Mejorada

#### *Director General Adjunto de Crédito*

Cuenta con más de 45 años de experiencia en materia bancaria y financiera, laborando a primer nivel en instituciones como Banco Interacciones S.A., como coordinador general de la liquidación de Banca Quadrum S.A., Banco Santander S.A., entre otros. Asimismo, cuenta con amplia experiencia como Asesor Financiero Independiente y ha impartido conferencias en materia de riesgos crediticios. Es egresado de la escuela de Administración de Empresas de la Universidad Iberoamericana y realizó estudios de posgrado en el IPADE en Alta Dirección. Desde el año 2000 funge como miembro de la Comisión Ejecutiva y consejero del Patronato de Fomento de Investigación y Cultura Superior, AC. (FICSAC) de la Universidad Iberoamericana, fue Miembro del Senado Universitario de la misma universidad y es miembro del consejo de la Asociación Pro Trasplante de Médula Ósea Francisco Casares Cortina, A.C.

### Eduardo Castillo Sánchez Mejorada

#### *Director General Adjunto de Seguros*

Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero. Antes de su integración a UNIFIN en 2014, ocupó diversos puestos ejecutivos de 1983 a 1991, incluyendo Director de Promoción de Casa de Bolsa Inverlat. Fue socio de Impulsora Dinámica de Empresas, en donde

participó activamente en el proceso de privatización de la banca. En 1992, formó parte del grupo comprador de Bursamex Casa de Bolsa y fue fundador de Grupo Financiero del Sureste, del cual fue miembro del Consejo de Administración y Director General Adjunto de Promoción hasta 1994. También fue socio fundador de Castillo Consultores e Interasesores, firmas de asesoría patrimonial. Tiene una licenciatura en Administración de Empresas por la Universidad Anáhuac.

### Paola Osuna San Martín

#### *Director Ejecutivo de Jurídico*

Cuenta con más de 10 años de experiencia en el sector financiero en instituciones como el Banco Nacional de México S.A., y Creel, García-Cuellar, Aíza y Enríquez S.C. Es Licenciada en Derecho por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una Maestría en Derecho Internacional Financiero (LL.M.) por la Universidad King's College London, Reino Unido.

## Datos Financieros Relevantes

Métricas Financieras (Ps. millones)	2020	2019	Var. %
Ingresos por intereses	<b>11,094</b>	10,762	3.1%
Costos por intereses	<b>7,028</b>	6,945	1.2%
Reservas para cuentas incobrables	<b>1,433</b>	428	235.1%
Margen financiero ajustado	<b>2,577</b>	3,390	(24.0%)
Margen de interés neto (NIM)	<b>6.4%</b>	7.3%	
Gastos de administración	<b>1,480</b>	1,377	7.5%
Opex (% de los ingresos)	<b>13.3%</b>	12.8%	
Utilidad de operación	<b>848</b>	1,842	(54.0%)
Resultado integral del financiamiento	<b>902</b>	527	71.2%
Utilidad antes de impuestos	<b>1,788</b>	2,403	(25.6)
Utilidad neta	<b>1,364</b>	1,949	(30.0%)

Razones Financieras	2020	2019
Índice de eficiencia	<b>43.0%</b>	40.3%
ROAA	<b>1.5%</b>	2.8%
ROAE	<b>11.1%</b>	19.6%
Capitalización	<b>21.3%</b>	19.0%
Capitalización (excl. MTM)	<b>24.7%</b>	21.7%
Capital contable / activos fijos	<b>15.6%</b>	13.8%
Apalancamiento financiero (excl. ABS)	<b>4.1x</b>	4.4x
Apalancamiento total (excl. ABS)	<b>3.5%</b>	3.9x

Métricas Operativas (Ps. millones)	2020	2019	Var. %
Caja y equivalentes	<b>3,670</b>	3,831	(4.2%)
Portafolio Total	<b>65,125</b>	58,611	11.1%
Arrendamiento	<b>48,399</b>	42,982	12.6%
Factoraje	<b>1,480</b>	3,256	(54.6%)
Crédito Automotriz	<b>2,487</b>	2,895	(14.1%)
Arrendamiento estructurado y otros créditos	<b>12,759</b>	9,478	34.6%
Activos Totales	<b>85,460</b>	78,780	8.5%
Pasivos Financieros	<b>65,498</b>	62,935	4.1%
Líneas Revolventes	<b>10,420</b>	8,417	23.8%
Bursatilizaciones	<b>10,711</b>	14,636	(26.8%)
Bancos	<b>9,317</b>	6,250	49.1%
Notas internacionales	<b>35,049</b>	33,632	4.2%
Pasivos Totales	<b>72,151</b>	67,881	6.3%
Capital Contable	<b>13,308</b>	10,899	22.1%
Índice de Cartera Vencida	<b>4.8%</b>	3.7%	

# Análisis y Discusión de Resultados

En el 2020 los ingresos por intereses aumentaron **3.1%** en comparación con el mismo periodo del año anterior, alcanzando **Ps. 11,094 millones**.

Los intereses por arrendamiento crecieron 5.4% a Ps. 8,548 millones derivado de un menor volumen de originaciones vs. 2019. Particularmente, los ingresos por factoraje se contrajeron derivado de la implementación de nuestro plan de contención de riesgos que involucra una disminución de la exposición en esta línea de negocio.

Asimismo, los intereses por crédito automotriz decrecieron 4.9%, alcanzando Ps. 437 millones en el 2020 siguiendo la tendencia a la baja del mercado por la demanda de este producto, mientras que los intereses y comisiones por otros créditos, los cuales incluyen los ingresos de financiamiento estructurado, préstamos de capital de trabajo y Uniclick, alcanzaron Ps. 1,735 millones, representando un incremento del 12.9% respecto al 2019.

Para el 2020, el costo por intereses aumentó en 1.2% vs. 2019, manteniéndose estable año con año, explicado por el estricto control en la contratación de pasivos, un

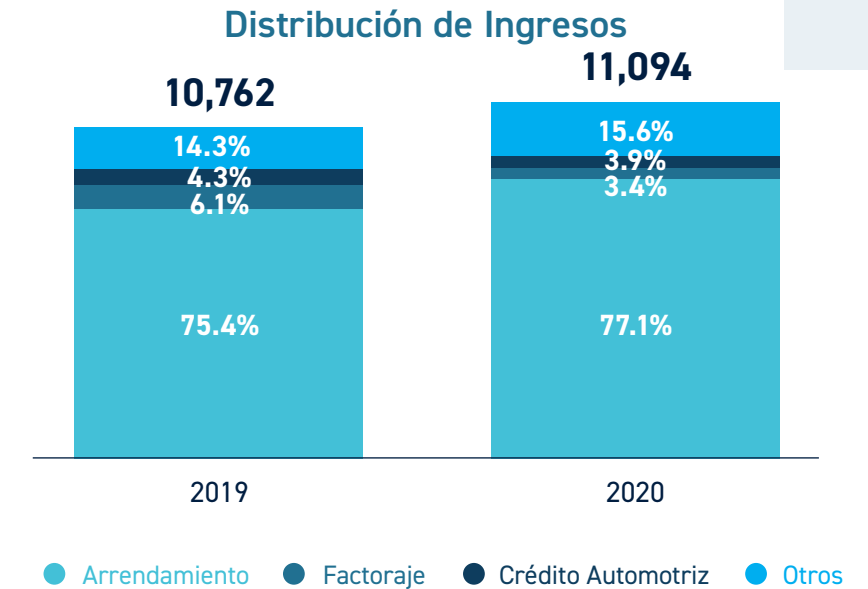
menor apalancamiento durante el año y la recompra de nuestros bonos por un nocional de US\$ 39.9 millones, los cuales representaron un ahorro en el costo por intereses de Ps. 223 millones.

En 2020, el margen financiero cerró en **Ps. 4,010 millones**, un crecimiento de **5.0%** vs. 2019.

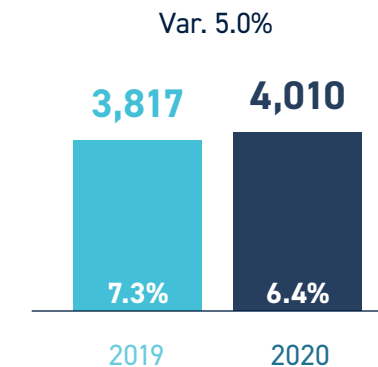
El NIM anualizado se contrajo en 90 puntos base a 6.4% en el 2020 vs. 2019, lo cual se explica por una desaceleración en nuestros volúmenes de originación y por el diferimiento de pagos derivados de la implementación del programa de apoyo por el COVID-19.

En 2020, la creación de reservas fue de Ps. 1,433 millones, un incremento de 3.4x vs. 2019, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), consistentes con las condiciones actuales.

En 2020, el margen financiero ajustado disminuyó 24.0% a Ps. 2,577 millones como consecuencia del aumento significativo en reservas anteriormente mencionado, en adición a las ya mencionadas bajas en nuestros volúmenes de operación.



### Margen Financiero y NIM





## Análisis y Discusión de Resultados

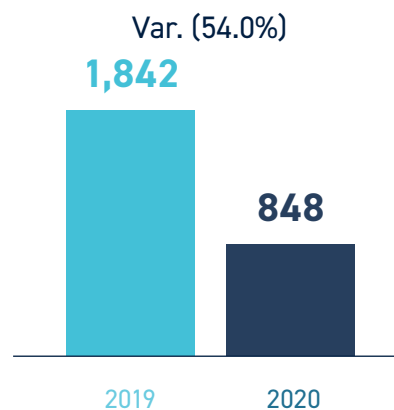
Los gastos de administración aumentaron en 2020, dichos gastos finalizaron en Ps. 1,480 millones, un incremento de 7.5% vs. 2019. Los gastos reportados durante 2020 se explican por los esfuerzos relacionados al desarrollo tecnológico, asegurando la continuidad de las operaciones durante el confinamiento, así como los gastos relacionados con nuestra área de inteligencia de negocios y Uniclick.

El OPEX como porcentaje de ingresos se mantuvo estable durante 2020, en 13.3%, mismo nivel que en 2019 a pesar de la disminución en los ingresos, lo que refleja la eficiencia operativa que la Compañía logró durante el año.

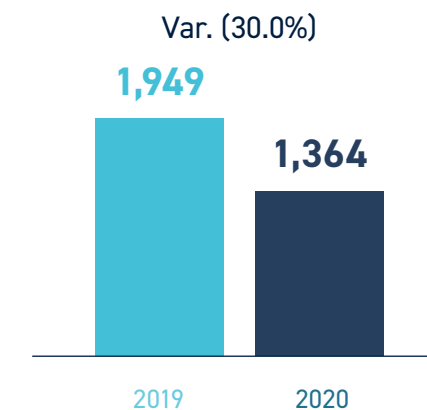
El resultado financiero reportó una ganancia neta de Ps. 240 millones. Para 2020, el resultado financiero fue de Ps. 902 millones, un aumento de 71.2% respecto del 2019, explicado por dos factores: 1) la cancelación de las coberturas relacionadas a la recompra de nuestros bonos durante el segundo y tercer trimestre y 2) ajustes hechos a nuestro portafolio de coberturas para eficientar la valuación de mercado de nuestro portafolio.

Para el 2020, la utilidad neta fue de **Ps. 1,364 millones**, una contracción del **30.0%** comparada con Ps. 1,949 millones en 2019.

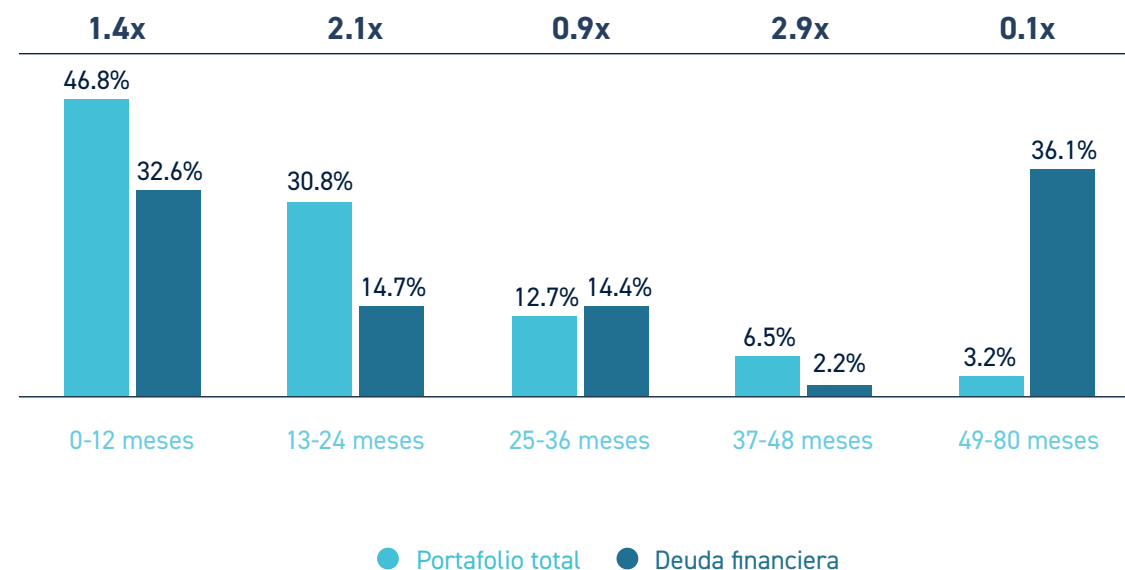
### Utilidad de Operación



### Utilidad Neta



### Brecha de liquidez



El portafolio total alcanzó **Ps. 65,125 millones** en el 2020, un incremento de **11.1%**, (excluyendo los pagos diferidos por Ps. 1,894 millones derivados del Plan COVID-19) comparado con la cartera de Ps. 58,611 millones en el 2019.

La cartera vencida, como porcentaje de la cartera de crédito total representó 4.8% en el 2020, alcanzando Ps. 3,145 millones. El índice de cobertura de CV para el 2020 cerró en 80.7% como resultado del incremento en provisiones.

Las reservas de estimación preventiva para el 2020 alcanzaron Ps. 2,537 millones, un incremento de 95.1% comparado con Ps. 1,300 millones en 2019.

Dichas provisiones del periodo se determinan de acuerdo con nuestra política de creación de reservas apegada a los lineamientos definidos por las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS", por sus siglas en inglés). En cuanto a la cartera de arrendamiento, la provisión para pérdidas esperadas está determinada con

base en el comportamiento histórico de pago, el entorno actual, una provisión razonable de pagos futuros y el valor de recuperación de dichos activos.

En la tabla a la derecha se muestran los valores de recuperación estimados en distintos escenarios vs. el saldo de clientes de arrendamiento con atrasos mayores a 90 días. Históricamente, la Compañía ha vendido los activos recolectados en aproximadamente el 80% de su valor de recuperación, resaltando que la estimación preventiva actual de UNIFIN es suficiente para cubrir las posibles pérdidas crediticias a corto y largo plazo.

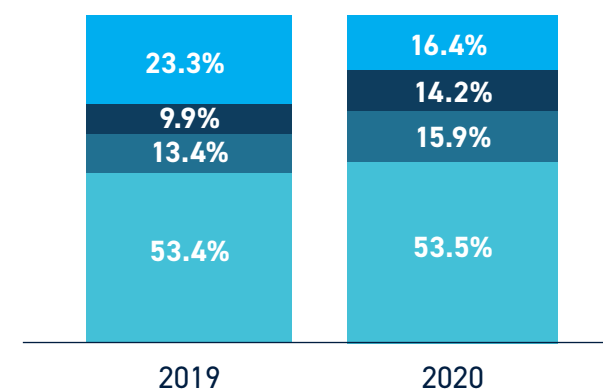
Los pasivos financieros al cierre de diciembre del 2020 fueron de **Ps. 65,498 millones**, un aumento de **4.1%** en comparación con Ps. 62,935 millones al cierre del 2019.

Durante el 2020, la Compañía recompró y canceló bonos internacionales por un notional de US\$ 39.9 millones y mantuvo un sano perfil de vencimiento de pasivos, con un plazo promedio ponderado de 39 meses vs. el portafolio, cuyo plazo promedio ponderado es de 30 meses.

## Análisis y Discusión de Resultados

% escenario de recuperación	Valor estimado de recuperación	CV +90	Ganancias (Pérdidas) <sup>1</sup>	Reserva	Suficiencia de reservas
100%	<b>2,061</b>	2,646	(585)	2,020	1,465
75.0%	<b>1,546</b>	2,646	(1,100)	2,020	950
50.0%	<b>1,031</b>	2,646	(1,615)	2,020	435
46.0%	<b>948</b>	2,646	(1,698)	2,020	332
Reservas	<b>(1,699)</b>				

### Pasivos Financieros



● Notas internacionales ● Revolventes  
● Créditos con vencimiento ● Bursatilizaciones

## Análisis y Discusión de Resultados

Los pasivos financieros a corto plazo por Ps. 21,328 millones al cierre de 2020 con vencimiento en los próximos 12 meses se componen de la siguiente manera: 1) líneas bancarias representan Ps. 15,839 millones (Ps. 8,821 millones de líneas revolventes), 2) las bursatilizaciones representan Ps. 4,737 millones; y 3) las notas internacionales representan Ps. 752 millones correspondientes al pago de cupones de intereses para los próximos 12 meses.

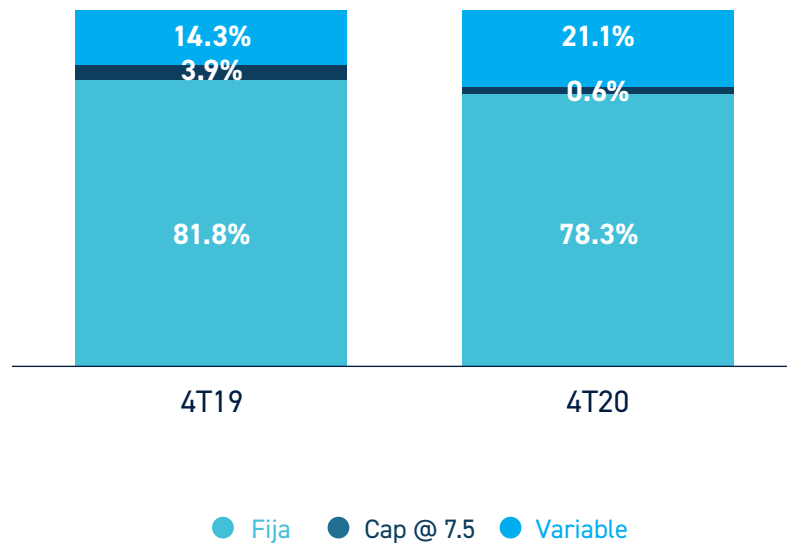
El capital contable alcanzó Ps. 13,308 millones, un incremento de 22.1% comparado con Ps.10,899 millones en el 2019, impulsado principalmente por el aumento de capital de Ps. 2,520 millones como resultado de la suscripción de 140 millones acciones.

Al cierre del 2020, el ROAA alcanzó 1.5% vs. 2.8% en el 2019. El ROAE finalizó en 11.1% vs. 19.6% en el 2019 y excluyendo el bono perpetuo, cerró en 17.5% vs. 36.0% en el 2019.

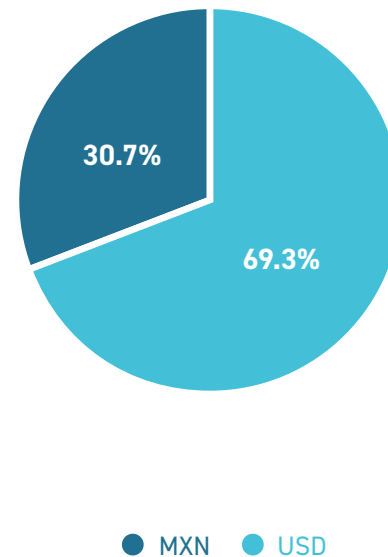
El índice de capitalización para el periodo fue de 21.3%; mientras que el índice de apalancamiento financiero fue de 4.1x. Excluyendo las valuaciones del MTM, la capitalización en el trimestre fue de 24.6%, mientras que el apalancamiento total fue de 4.6x.

En el 2020, el volumen de originación total cerró en **Ps. 21,882 millones**, una disminución de 38.9% en comparación con el 2019.

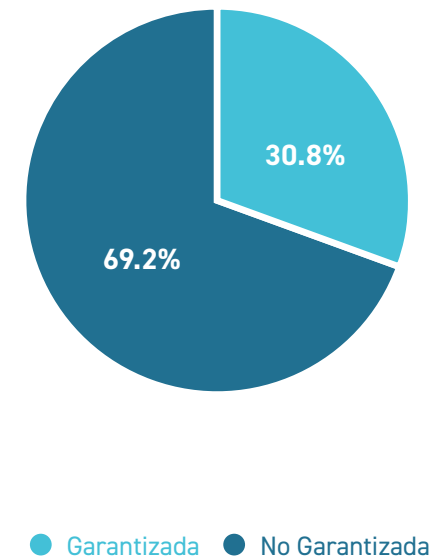
Tasas



MXN vs. USD



Garantizadas vs. No garantizada



Cifras en Ps. millones	2020	2019	Var. %
<b>Activos</b>			
Caja y equivalentes	3,670	3,831	(4.2%)
Cartera total, neta	62,588	57,311	9.2%
Instrumentos financieros derivados	5,521	4,976	11.0%
Impuestos diferidos	2,998	3,657	(18.0%)
Otras cuentras por cobrar	10,682	9,005	18.6%
<b>Total activos</b>	<b>85,460</b>	<b>78,780</b>	<b>8.5%</b>
<b>Pasivos</b>			
Prestamos bancarios	19,737	14,667	34.6%
Estructuras bursátiles	10,711	14,636	(26.8%)
Bonos internacionales	35,049	33,632	4.2%
Instrumentos financieros derivados	4,695	3,133	49.9%
Otras cuentas por pagar	1,959	1,814	8.0%
<b>Total pasivos</b>	<b>72,151</b>	<b>67,881</b>	<b>6.3%</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>13,308</b>	<b>10,899</b>	<b>22.1%</b>
<b>Total pasivos + capital contable</b>	<b>85,460</b>	<b>78,780</b>	<b>8.5%</b>
<b>Razones Financieras</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Margen de interés neto (NIM)	6.4%	7.3%	
OPEX	13.3%	12.8%	
Índice de eficiencia	43.0%	40.3%	
ROAA	1.5%	2.8%	
ROAE	11.1%	19.6%	
ROAE (excl. Bono Perpetuo)	17.5%	36.0%	
Capitalización (capital contable/ cartera total neta)	21.3%	19.0%	
Capitalización (excl. MTM)	24.7%	21.7%	
Capital contable / activos fijos	15.6%	13.8%	
Apalancamiento financiero (excl. ABS)	4.1 x	4.4 x	
Apalancamiento financiero (excl. ABS y MTM)	3.5 x	3.9 x	
Apalancamiento total (excl. ABS)	4.6 x	4.9 x	
Apalancamiento total (excl. ABS y MTM)	4.0 x	4.3 x	

## Análisis y Discusión de Resultados

Cifras en Ps. millones	2020	2019	Var. %
Intereses de arrendamiento	8,548	8,110	5.4%
Intereses de factoraje	373	656	(43.1%)
Intereses de crédito automotriz	437	460	(4.9%)
Otros ingresos por intereses y comisiones	1,735	1,537	12.9%
Ingresos por intereses	11,094	10,762	3.1%
Depreciación de activo en arrendamiento	56	0	100.0%
Costos por intereses	7,028	6,945	1.2%
Margen financiero	4,010	3,817	5.0%
Reservas para cuentas incobrables	1,433	428	235.1%
Margen financiero ajustado	2,577	3,390	(24.0%)
Servicios administrativos	765	795	(3.8%)
Honorarios legales y profesionales	284	219	29.9%
Otros gastos administrativos	431	363	18.7%
Depreciación de equipo propio	198	163	21.7%
Pérdida (utilidad) en venta de activo fijo	50	7	585.1%
Utilidad de Operación	848	1,842	(54.0%)
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	568	157	261.9%
Gastos y comisiones bancarias	(6)	(18)	(65.7%)
Intereses por inversiones	258	282	(8.3%)
Otros ingresos (gastos) productos	82	107	(23.0%)
Utilidad (pérdida) antes de la participación en asociados	1,751	2,369	(26.1%)
Participación en la utilidad de asociadas	38	34	12.6%
Impuestos a la utilidad	424	454	(6.5%)
Utilidad neta	1,364	1,949	(30.0%)

[Descarga los Estados Financieros](#)



[www.unifin.com.mx](http://www.unifin.com.mx)

## Información para Inversionistas

### Información de contacto RI.

**David Pernas**

Director, RI y Financiamiento Corporativo

**Lucia Badiola**

Relación con Inversionistas

**Fernanda Molina**

Relación con Inversionistas

**TELÉFONO:** +52 (55) 4162-8270

**E-MAIL:** [unifin\\_ri@unifin.com.mx](mailto:unifin_ri@unifin.com.mx)



El presente informe 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, 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, incluso 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.