



Impulsando el crecimiento
mediante soluciones integrales de
alto valor agregado

REPORTE 1T23

Mensaje del Presidente Ejecutivo

Me complace anunciar que nuestros resultados del primer trimestre de 2023 estuvieron en línea con las expectativas fijadas al inicio del año. Continuamos enfocados en priorizar la calidad de los activos y el estricto control de los gastos, con la finalidad de mantener la rentabilidad, mientras seguimos diversificando nuestras fuentes de financiamiento. Del mismo modo, seguimos comprometidos en preservar la liquidez y cumplir con nuestras obligaciones de deuda, manteniendo un balance sólido, a pesar de las condiciones adversas del mercado, especialmente para las IFNB mexicanas.

Durante el trimestre, nuestra cartera de crédito creció 15.8% en comparación con el 1T22, alcanzando los Ps.17,086 millones, manteniéndose en línea con el trimestre anterior. La originación en el trimestre fue de Ps.734 millones, compuesta principalmente por arrendamientos a PYMEs con perfiles de riesgo favorables. Seguimos enfocándonos en mantener una cartera de alta calidad con uno de los índices de morosidad más bajos del sector, cerrando el trimestre en 3.3%.

Los ingresos totales del trimestre disminuyeron 1.8% AsA, para alcanzar Ps.747 millones, reflejando una contracción en el margen comercial, que más que compensó el incremento de 5.0% AsA en los ingresos por intereses. Sin embargo, logramos expandir nuestro margen financiero 10.6% en comparación con el 1T22, alcanzando Ps.212 millones, como resultado de una caída de 6.0% AsA en el gasto por intereses.

Este trimestre, la comparación interanual se vio afectada por la recompra de una porción de nuestras *Senior Notes* con descuento, lo que había generado una ganancia de Ps.108 millones en otros ingresos en el 1T22. Como resultado, la utilidad neta fue de Ps.36 millones para el trimestre, una caída del 62.1% AsA. La sólida generación de flujo de efectivo de la Compañía se reflejó en un índice de apalancamiento de deuda de 5.5x al cierre del 1T23, que se mantuvo en línea AsA y mejoró secuencialmente en comparación con el 5.7x del 4T22. La deuda total disminuyó 8.0% TsT, para alcanzar Ps.14,645 millones.

Mega se distingue en el sector como una de las pocas IFNB totalmente reguladas por la CNBV, lo que garantiza transparencia y responsabilidad al cumplir con los requisitos regulatorios más estrictos. Continuamos priorizando una cartera de alta calidad, manteniendo bajos nuestros costos y accediendo a fuentes de financiamiento competitivas. Asimismo, damos gran importancia a la gobernanza corporativa y a los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), fomentando asociaciones con organizaciones internacionales mientras mantenemos una sólida red de distribución que atiende a las PYMEs.

En vista de las condiciones desfavorables que enfrenta el sector, resulta crítico para nosotros contar con acceso a la liquidez necesaria. En este sentido, nos complace haber asegurado durante el trimestre una línea de crédito adicional de Ps.500 millones con Bancomext, lo que eleva nuestra línea total a Ps.1,000 millones, accesible por hasta 5 años. Este acuerdo de financiamiento representa un hito significativo para nuestra empresa, ya que amplía y diversifica nuestras fuentes de capital y demuestra la confianza que los acreedores tienen en nosotros.

En otra muestra de confianza, PCR Verum ha mantenido la calificación crediticia de la Compañía, reconociendo nuestro sólido desempeño financiero y perfil empresarial, señalando que Mega ha demostrado una buena calidad de activos y medidas de reducción de riesgos de financiamiento. S&P Global Ratings también reafirmó nuestra calificación crediticia, destacando la participación de mercado

de Mega dentro del sector de IFNB, un perfil de vencimientos de deuda manejable con fuentes de financiamiento estables y su enfoque oportuno para refinanciar sus *Senior Notes* con vencimiento en el 2025.

Ante los desafíos que enfrenta el sector, nuestra estrategia proactiva consiste en limitar de forma intencional el crecimiento de nuestra cartera y hacer énfasis en la generación de flujo de efectivo. Nuestro objetivo es fortalecer nuestros niveles de capitalización, minimizar la incidencia de pagos vencidos y mantener la alta calidad de los activos de nuestra cartera. Por lo tanto, confirmamos nuestra guía para 2023 de cero crecimiento en nuestra cartera consolidada. Además, de la ya mencionada incorporación del producto de factoraje, nos estamos enfocando en los préstamos más rentables posibles y buscamos reducir nuestra exposición a créditos simples.

También seguiremos enfocándonos en brindar soluciones financieras especializadas a las PYMEs, dada su importancia para la economía del país y su potencial de crecimiento. De acuerdo con los datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), las PYMEs, representan el 99.8% de todas las empresas, contribuyen alrededor del 42.0% del Producto Interno Bruto (PIB) y generan el 78.0% de los empleos del país. A pesar de esto, solo reciben alrededor del 5.9% del financiamiento otorgado por la banca tradicional.

En cuanto a la sostenibilidad, permanecemos comprometidos a seguir avanzando en nuestra agenda de sostenibilidad. En 2022 publicamos nuestro primer informe de sostenibilidad, que cubrió el año 2021, y actualmente estamos trabajando en nuestra segunda edición, prevista para su publicación alrededor de mayo. Además, estamos elaborando nuestro primer informe de bonos sostenibles y llevando a cabo un análisis de nuestra cartera para medir el impacto indirecto de nuestras inversiones. Nuestro objetivo es contribuir a la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en varios sectores.

Estamos alentados por nuestro desempeño hasta la fecha, y continuamos comprometidos a invertir nuestro capital de forma sostenible en el crecimiento de nuestra cartera de préstamos, mientras mantenemos la calidad de los activos. Esto se alinea con una estrategia de largo plazo de consolidar nuestro negocio, demostrar resiliencia en tiempos de volatilidad del mercado, y enfocarnos en las necesidades cambiantes de nuestros clientes para capturar una mayor participación de mercado. Seguimos comprometidos a ser abiertos y transparentes con nuestros inversionistas y partes interesadas y estamos disponibles para abordar cualquier pregunta o inquietud que puedan tener.

Guillermo Romo
Presidente Ejecutivo

MEGA REPORTA UN ALZA DE 15.8% EN LA CARTERA TOTAL, UN IMOR DE 3.3% Y UN APALANCAMIENTO DEL 5.5x EN EL 1T23

Guadalajara, Jalisco, México, 8 de mayo de 2023 - Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V., SOFOM E.R. ("Mega"), una compañía enfocada en el arrendamiento y otorgamiento de créditos en México y en los Estados Unidos, anunció hoy sus resultados financieros no auditados para el primer trimestre de 2023. Las cifras presentadas en este informe están expresadas en millones de pesos mexicanos nominales (a menos de que se indique lo contrario), son preliminares y no están auditadas, y han sido preparadas en conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo incluir ciertas variaciones por redondeo.

Principales Aspectos Operativos del 1T23

- Al 31 de marzo del 2023, la cartera de crédito ascendió a Ps.17,086 millones, creciendo 15.8% en comparación con los Ps.14,755 millones del 1T22, impulsada, principalmente por el segmento de PyMEs (+20.2%).
- Durante el 1T23, el préstamo promedio fue de Ps.8.9 millones, incrementando 4.7% en comparación con los Ps.8.5 millones registrados en el 1T22.
- La originación presentó una desaceleración de 40.9% AsA, al pasar de Ps.1,242 millones en el 1T22 a Ps.734 millones este trimestre, en línea con las expectativas de no crecimiento para el año 2023.
- Al finalizar el 1T23, el IMOR se mantuvo como uno de los más bajos de la industria, ubicándose en 3.3%, vs. 3.0% en 4T22 y 2.0% en 1T22.

Principales Aspectos Financieros del 1T23

- Durante el 1T23, los ingresos totales disminuyeron 1.8% AsA, alcanzando los Ps.747 millones, reflejando una contracción de 67.9% en el margen comercial, que más que compensó el crecimiento del 5.0% en ingresos por intereses.
- El margen financiero aumentó 10.6% AsA, pasando de Ps.192 millones en el 1T22 a Ps.212 millones en el 1T23.
- La utilidad neta alcanzó los Ps.36 millones en el 1T23, en comparación con los Ps.96 millones generados en el 1T22 y los Ps. 9 millones generados en el trimestre anterior.
- A pesar de que la deuda aumentó 7.9% AsA, totalizando Ps.14,645 millones al cierre del 1T23, esta se redujo 8.2% en comparación con los Ps.15,947 millones del 4T22, como resultado de una sólida generación de flujo de efectivo.
- En comparación con el 1T22, el apalancamiento se mantuvo estable en 5.5x, mientras mostró una mejora en comparación con el 5.7x registrado en 4T22.

Eventos Relevantes

- **4/05/23: S&P informa sobre la afirmación de la calificación crediticia de Mega.** La calificadora S&P Global Ratings reafirmó la calificación crediticia de la Compañía a largo plazo en 'B' en la escala global y la calificación 'B' del nivel de emisión de los *Senior Notes* de la compañía. S&P Global Ratings señaló que la acción tomada hacia la Compañía refleja la posición relevante de la Compañía en el sector INFB, un perfil de vencimientos de deuda manejable para los próximos 12 meses con fuentes estables de financiamiento, y un enfoque oportuno en la refinanciación del vencimiento de los bonos del 2025.
- **31/03/23: PCR Verum informa sobre la afirmación de la calificación crediticia de Mega.** La calificadora PCR Verum ratificó la calificación crediticia de la Compañía en 'A/M'. PCR Verum

señaló que la acción tomada hacia la Compañía se debe a que el perfil financiero y de negocio de la compañía permanecen en buenos niveles, con una evolución favorable en su desempeño financiero, manteniendo su calidad de activos con indicadores de morosidad apropiados y además ha tomado medidas precautorias para resolver su riesgo de refinanciamiento.

- **23/03/23: Mega informa sobre la ampliación de una línea de crédito con Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext).** Mega anunció la ampliación de su línea de crédito por Ps.500 millones adicionales para alcanzar un total Ps.1,000 millones con el Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext), con una duración de hasta 60 meses y una tasa en un rango de TIIE + 2.11% hasta TIIE + 2.55% conforme al plazo de cada disposición.

Cifras Relevantes

Financieras (millones de MXN)	1T23	1T22	Δ%
Ingresos por intereses	724,621	690,001	5.0%
Margen financiero	212,411	191,992	10.6%
Utilidad neta	36,242	95,573	(62.1%)

Operativas	1T23	1T22	Δ%
Cartera de crédito total (millones de MXN)	17,086	14,755	15.8%
Por tipo de préstamo:			
PYMEs (millones de MXN)	15,281	12,712	20.2%
Gobierno (millones de MXN)	784	1,339	(41.4%)
Instituciones financieras (millones de MXN)	441	79	>100%
Consumo (millones de MXN)	580	625	(7.3%)
Índice de morosidad (IMOR)	3.3%	2.0%	1.3 pp.
Por tipo de préstamo:			
PYMEs	3.3%	2.3%	1.0 pp.
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0 pp.
Instituciones financieras	0.0%	0.0%	0.0 pp.
Consumo	0.0%	0.7%	(0.6 pp.)
Préstamos promedio por cliente (miles de MXN)	8.9	8.5	4.70%
Razones financieras	1T23	1T22	Δ
MIN ⁴	5.0%	5.2%	(0.23 pp.)
Índice de eficiencia	37.7%	41.2%	(3.54 pp.)
Costo promedio de fondeo	12.5%	12.2%	0.27 pp.
Índice de cobertura ¹	114.4%	132.5%	(18.18 pp.)
Cartera de crédito total / Deuda total	1.2x	1.1x	0.1 pp.
Índice de apalancamiento (Deuda total / Capital contable)	5.5x	5.5x	0.0 pp.
Capital contable / Activos totales (neto de depósitos) ²	14.5%	14.6%	(0.07 pp.)
Capital contable / Cartera total (neto de depósitos) ²	16.6%	18.1%	(1.5 pp.)
ROAA ³	0.8%	2.1%	(1.3 pp.)
ROAE ³	5.6%	17.5%	(11.8 pp.)

¹Estimación preventiva para riesgos crediticios como porcentaje de cartera vencida total.

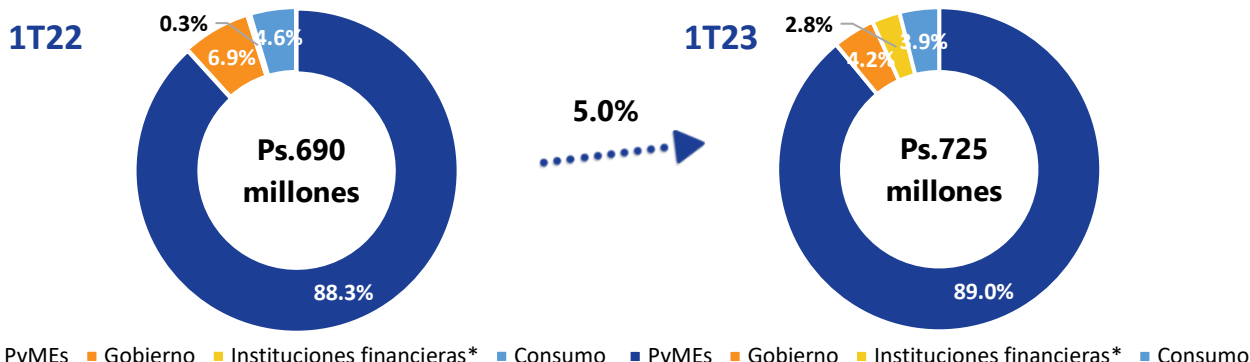
²Depósitos anticipados recibidos al inicio del contrato de arrendamiento.

³Utilizando cifras acumuladas anualizadas al 31 de marzo de 2023.

⁴Margen financiero del trimestre anualizado / Cartera de préstamos total.

Estado de resultados

Ingresos por intereses



*Representan las alianzas establecidas con los bancos que no tienen operaciones de arrendamiento de activos, y en las cuales proporcionamos servicios de arrendamiento a los clientes de nuestros socios bancarios. Cabe destacar que dichos bancos asumen el riesgo crediticio de cada transacción, mientras que nosotros ganamos una comisión por cada transacción.

En el 1T23, los ingresos por intereses crecieron 5.0% AsA, de Ps.690 millones en el 1T22 a Ps.725 millones, como resultado de del beneficio generado de las mayores tasas de interés cobradas a los nuevos clientes a partir de junio del 2022, reflejando las condiciones actuales de tasas, y reflejando la expansión de 15.8% AsA en la cartera total. El 89% del ingreso por intereses se derivó de la cartera PyME, 4.2% de Gobierno, 3.9% de Consumo y 2.8% de Instituciones Financieras.

Margen Comercial

El margen comercial pasó de Ps.71 millones en el 1T22 a Ps.23 millones en el 1T23, disminuyendo un 67.9% AsA, afectado por una menor originación (-40.9% AsA) durante el trimestre.

Es importante recordar que el margen comercial es el ingreso proveniente de la diferencia entre el costo al que Mega adquiere un activo y el precio de arrendamiento del mismo; ya sea para arrendamiento tradicional o para aquel en que Mega actúa como distribuidor comercial.

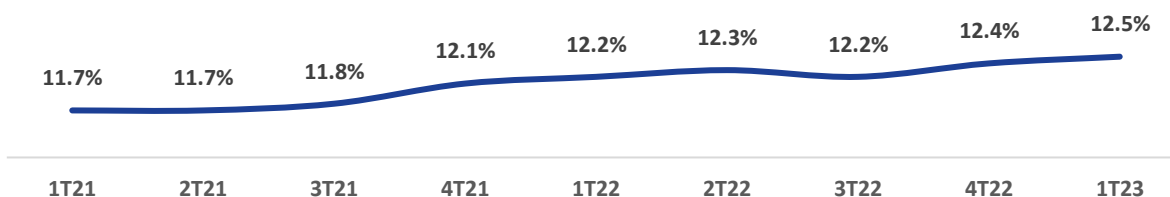
Gastos por intereses

Los gastos por intereses disminuyeron 6.0% AsA, al pasar de Ps.569 millones en el 1T22 a Ps.535 millones en el 1T23. Es importante destacar que Mega se encuentra completamente cubierto por derivados, lo que reduce su exposición a efectos temporales del mercado relacionados con las fluctuaciones de las tasas de interés y el tipo de cambio.

Gastos por intereses (millones de MXN)	1T23	1T22	Δ%
Préstamos bancarios y de otros organismos	283	359	(21.3%)
MXN	130	135	(3.7%)
USD*	153	224	(31.8%)
Pasivos bursátiles	252	210	20.2%
MXN	96	0	0.0%
USD*	156	210	(25.7%)
Total (MXN)	535	569	(6.0%)
Costo promedio de fondeo	12.5%	12.2%	0.3 pp.

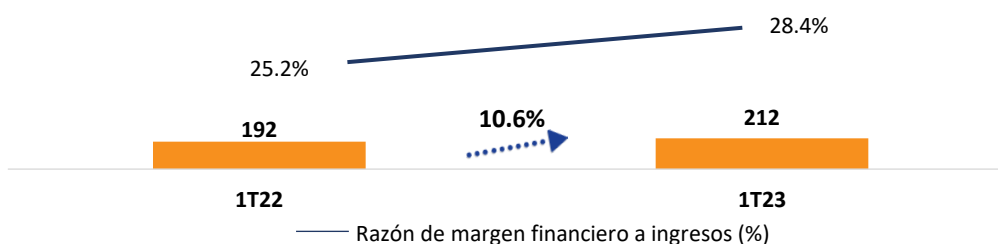
*Utilizamos un factor de conversión de Ps.18.0415 por USD.

Costo Promedio de Fondeo



El costo de fondeo presentó un alza de 30 pbs en los últimos 12 meses y de 10 pbs TsT, al pasar de 12.2% en el 1T22 y 12.4% en el 4T22 a 12.5% en el 1T23, debido al actual entorno de mayores tasas de interés, lo cual fue compensado por las recompras del bono internacional hechas en los últimos 12M, y la sustitución por un fondeo más barato y contenido por las coberturas.

Margen financiero



El margen financiero pasó de Ps.192 millones en el 1T22 a Ps.212 millones en el 1T23, aumentando 10.6% AsA, debido a una disminución en el monto de gastos por interés.

La razón a ingresos fue de 25.2% en el 1T22, vs. 28.4% en el 1T23.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Estimación preventiva por tipo de préstamo (millones de MXN)	1T23	1T22	Δ%
PYMES	75.2	19.2	>100%
Gobierno	0.5	0.2	>100%
Instituciones financieras	(0.1)	0.1	>(100%)
Consumo	16.1	7.7	>100%
Total	91.7	27.2	>100%

Durante el 1T23, la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de Ps.92 millones, incrementando 237.4% vs. los Ps.27 millones del 1T22.

Margen financiero ajustado

En el 1T23, el margen financiero ajustado sumó Ps.121 millones, vs. Ps.165 millones en el 1T22 una disminución de 26.8%, debido al crecimiento de la estimación preventiva para riesgos crediticios del periodo.

Gastos por comisiones y honorarios

Los gastos por comisiones y honorarios presentaron un decremento de 41.2%, al pasar de Ps.6 millones en el 1T22 a Ps.4 millones en el 1T23.

Gastos por intermediación

Durante el 1T23, los gastos por intermediación registraron un gasto de Ps.18 millones, comparándose favorablemente contra el gasto por Ps.24 millones registrados en el 1T22.

Otros ingresos de la operación

En el 1T23, los otros ingresos operativos presentaron un saldo en contra de Ps.9 millones, vs. Ps.108 millones positivos del 1T22, debido a que durante ese periodo, Mega se benefició de la recompra de una porción de sus *Senior Notes*, evento que no sucedió durante este trimestre.

Gastos administrativos

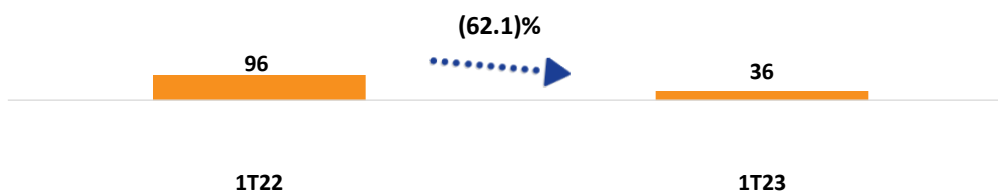


Los gastos administrativos pasaron de Ps.89 millones en el 1T22 a Ps.87 millones en el 1T23, representando una contracción de 1.8%, que refleja los esfuerzos de la Compañía por mejorar su eficiencia y rentabilidad, a través de recortes en ciertos elementos de su estructura de gastos. La razón a ingresos se mantuvo a 11.7% en el 1T23.

Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad que la empresa tuvo que pagar, durante el 1T23, se redujeron significativamente de Ps.48 millones a tan solo Ps.4 millones, representando una disminución del 91.7% AsA.

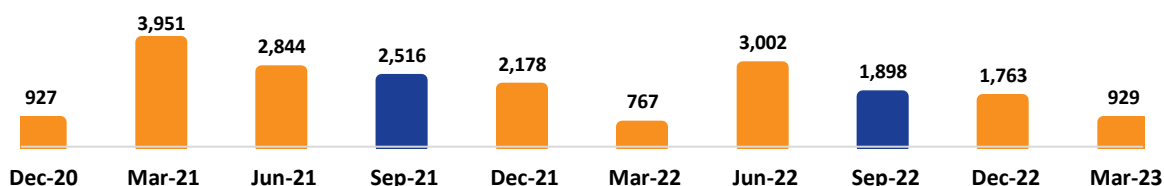
Utilidad neta



La utilidad neta presentó una disminución de 62.1%, al pasar de Ps.96 millones en el 1T22 a Ps.36 millones en el 1T23, debido principalmente a que en el 1T22 se registró una ganancia no recurrente en otros ingresos como resultado de la recompra de una porción de sus *Senior Notes*.

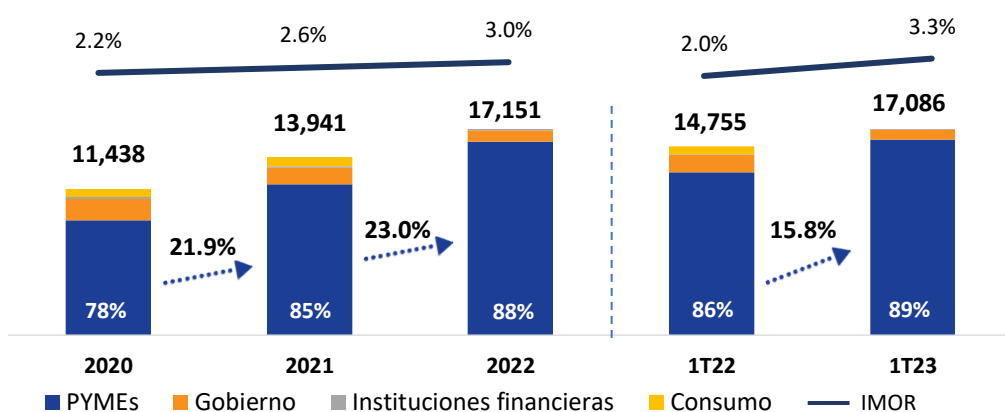
Balance general

Efectivo



Al 31 de marzo de 2023, el saldo de efectivo se ubicó en Ps.929 millones, vs. Ps.767 millones al cierre del 1T22, un incremento del 21.1%, manteniendo niveles razonables de liquidez.

Cartera de crédito total



En línea con el ritmo incremental de originación registrado en los últimos 12 meses, la cartera de crédito total pasó de Ps.14,755 millones en el 1T22 a Ps.17,086 millones en el 1T23, representando un alza de 15.8%. El IMOR se mantuvo como uno de los más bajos del sector, ubicándose en 3.3% al cierre del 1T23.

Cartera vencida de crédito (IMOR)

IMOR por Cartera	IMOR			Millones de MXN		
	1T23	1T22	Δ	1T23	1T22	Δ%
PYMEs	3.3%	2.3%	0.97 pp.	562.8	297.0	89.1%
Gobierno	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Consumo	0.0%	0.7%	(0.64 pp.)	1.2	4.1	(70.0%)
Total	3.3%	2.6%	1.27pp.	563.0	301.1	87.0%

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En seguimiento a la metodología de pérdida esperada establecida por la normatividad vigente de la CNBV, la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de Ps.645 millones en el 1T23, 61.6% más que los Ps.399 millones registrados en el 1T22. De esta manera, el índice de cobertura se situó en 114.4%.

Otras cuentas por cobrar (neto)

Las otras cuentas por cobrar, neto, pasaron de Ps.824 millones en el 1T22 a Ps.601 millones en el 1T23, disminuyendo 27.0%.

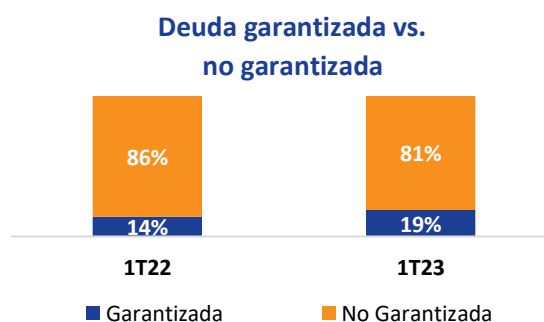
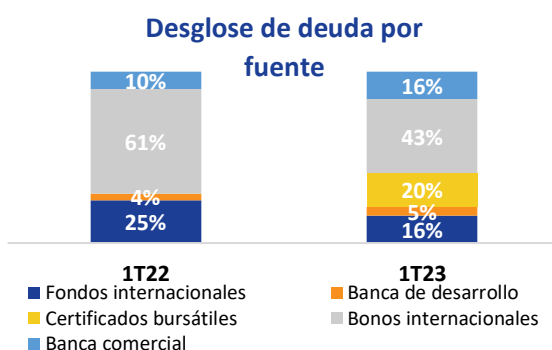
Otros activos, cargos diferidos y activos intangibles

Los otros activos, cargos diferidos y activos intangibles, al cierre de este trimestre, totalizaron Ps.519 millones, 35.1%, menos que los Ps.800 millones registrados en el mismo periodo de 2022.

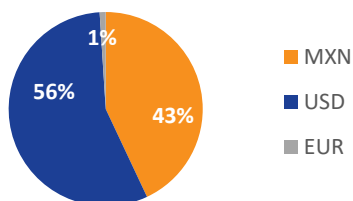
Deuda

(Millones de MXN)	1T23	1T22	Δ%
Deuda a corto plazo	2,013	1,677	20.1%
% de la deuda bruta	14%	12%	1.39 pp.
Deuda a largo plazo	12,632	11,898	6.2%
Como % de la deuda bruta	86%	88%	(1.39 pp.)
Deuda bruta	14,645	13,575	7.9%
Deuda neta	13,716	12,808	7.1%
Apalancamiento (Deuda bruta / CC)	5.5x	5.5x	(3 pbs)

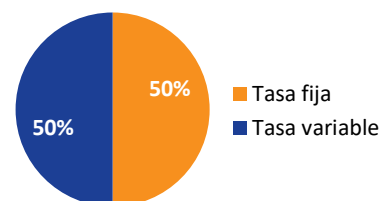
La deuda bruta pasó de Ps.13,575 millones en el 1T22 a Ps.14,645 millones en el 1T23 (+7.9% AsA). Además, el apalancamiento se mantuvo en 5.5x al cierre del 1T23, comparado con el mismo periodo del año anterior.



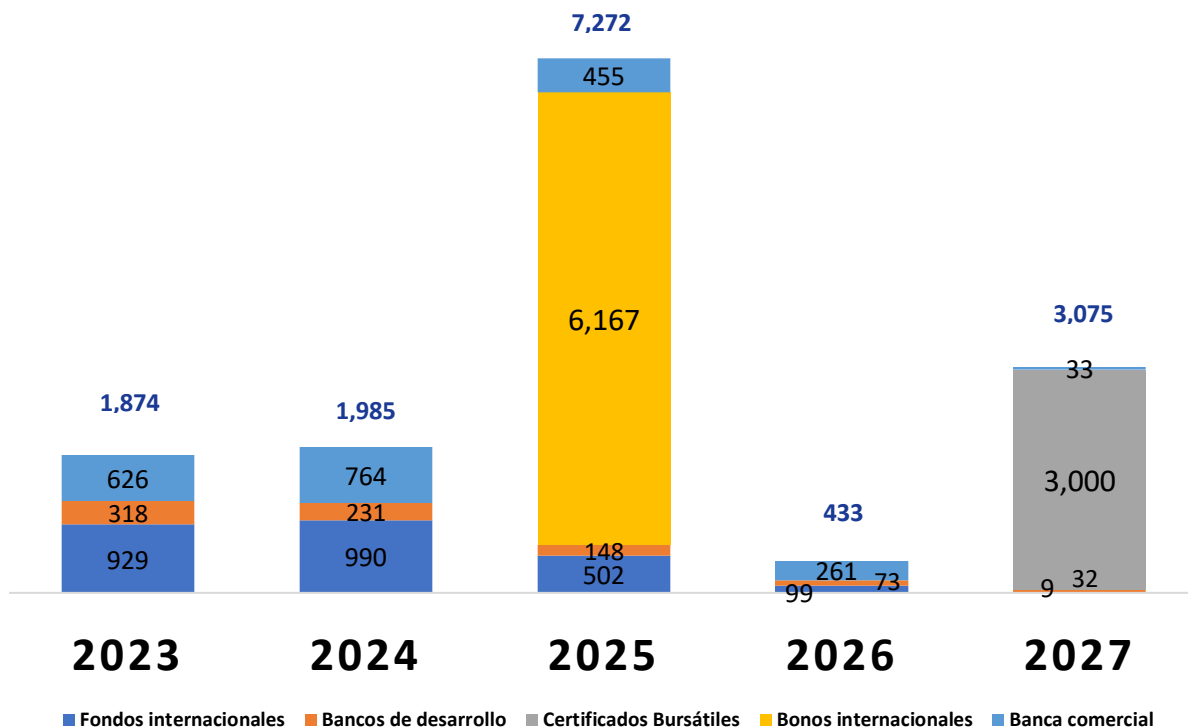
Desglose de deuda por divisa



Desglose de deuda por tipo de tasa

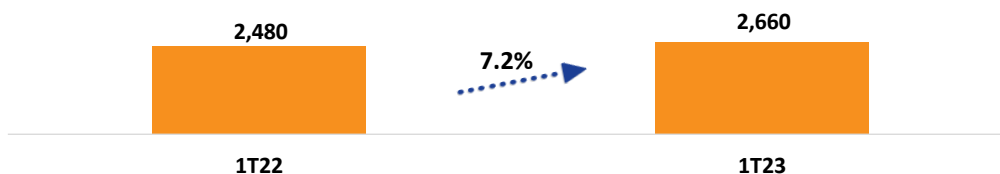


Perfil de Vencimientos



El 12.8% de la deuda vence durante el 2T23, 13.6% vence en el 2024, 49.7% durante el 2025, 3.0% hasta el 2026 y el 21.0% hasta el 2027.

Capital contable



El capital contable incrementó 7.2% respecto al 1T22, al ubicarse en Ps.2,660 millones al cierre del 1T23, derivado de la generación de utilidades en los últimos 12 meses.

Durante el primer trimestre de 2023, la estructura de capital se compuso principalmente de pasivos, representando el 86.3% del total, mientras que el capital aportó el 13.7% restante. Este porcentaje se mantuvo sin cambios con respecto al mismo período del año anterior.

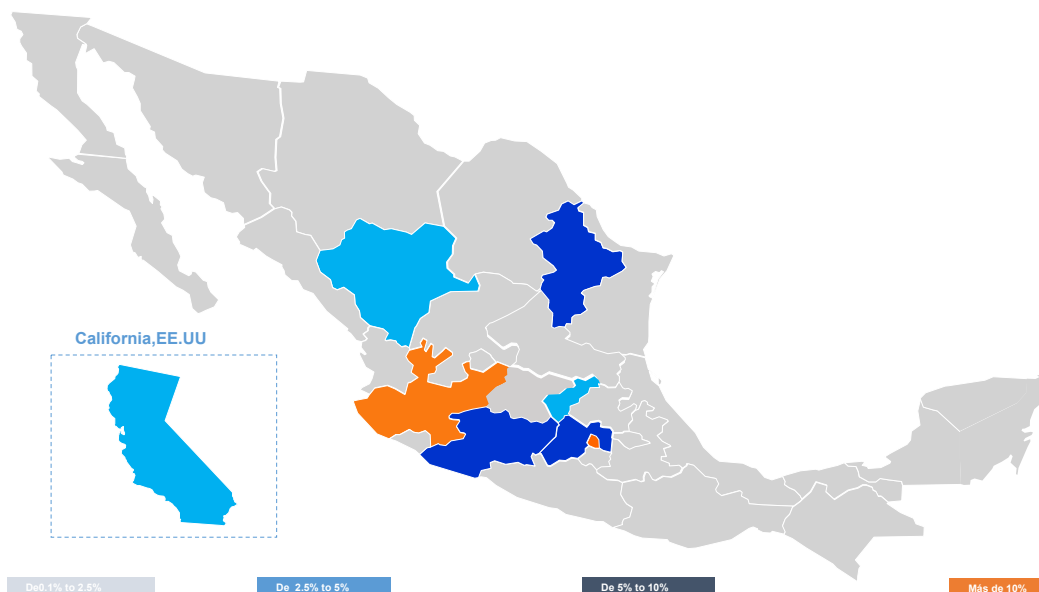
Resumen operativo

Principales resultados operativos

Tipo de préstamo	1T23				1T22				Δ%			
	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera	Clientes	IMOR	Préstamo promedio
PYMES	15,281	705	3.3%	9.1	12,712	717	2.3%	10.5	20.2%	(1.7%)	1pp.	(13.6%)
Gobierno	784	5	-	97.8	1,339	2	-	406.4	(41.4%)	150.0%	-	(75.9%)
Instituciones financieras	441	4	-	45.1	79	3	-	13.4	456.9%	33.3%	-	236.6%
Consumo	580	3,138	0.01%	0.2	625	3,164	0.7%	0.2	(7.3%)	(0.8%)	(0.6 pp.)	6.4%
Total	17,086	3,852	3.3%	8.9	14,755	3,886	2.0%	8.5	15.8%	(0.9%)	1.3 pp.	4.7%

Tipo de préstamos (millones de MXN)	Origenación				
	1T23	%	1T22	%	Δ%
PYMES	663	90.2%	1,137	91.5%	(41.7%)
Gobierno	0	0.0%	-	-	-
Instituciones financieras	0	0.0%	-	-	-
Consumo	72	9.8%	105	8.5%	(31.8)
Total	734	100.0%	1,242	100.0%	(40.9%)

Distribución geográfica de la cartera



Al cierre del 1T23, la mayor parte de la cartera se encontraba en Jalisco (42.1%), la Ciudad de México (15.0%), el Estado de México (9.1%), Nuevo León (4.7%), Michoacán (4.1%), Estados Unidos (3.3%), Guanajuato (3.0%), Durango (2.7%) y Querétaro (2.5%).

PYMES

Al 31 de marzo de 2023, el portafolio de créditos a PyMEs totalizó Ps.15,281 millones, creciendo 20.2% AsA, impulsado por la originación registrada en los últimos 12 meses. Por su parte, el IMOR continúa estable, ubicándose en 3.3% en el 1T23, vs. 2.0% en el 1T22 y v. 3.0% en el 4T22.

Gobierno

La cartera de crédito de gobierno se situó en Ps.784 millones, al no registrarse originaciones durante el periodo, lo cual representa una disminución de 41.4% AsA, en seguimiento al enfoque que la Compañía mantiene hacia otros segmentos. El IMOR de la cartera de gobierno continúa siendo nulo al cierre del 1T23 (dada la calidad de los activos que conforman el portafolio).

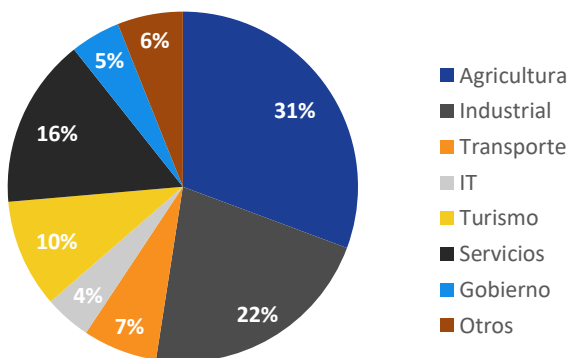
Instituciones financieras

Al 31 de marzo de 2023, la cartera de crédito de instituciones financieras se ubicó en Ps.441 millones, creciendo más de 100% respecto a los Ps.79 millones del 1T22. El IMOR de este segmento sigue siendo nulo.

Consumo

Durante el 1T23, el portafolio de créditos al consumo disminuyó 7.3% AsA, totalizando Ps.580 millones. El IMOR para este segmento pasó de 0.7% en el 1T22 a ser casi nulo para este periodo (0.01%).

PYMES Por sector económico



Analistas de Renta Fija

Calificadora	Analista	Calificación Crediticia	E-mail
S&P Global Ratings	Mariana Bisten	'B'	mariana.bisten@spglobal.com
Moody's Investors Service	Rodrigo Marimon	'B2'	rodrigo.marimon@moodys.com
Moody's Local MX	Vicente Gómez	BBB+.mx	vicente.gomez@moodys.com
Verum	Daniel Martinez	'A/M' / '1/M'	daniel.martinez@verum.mx

Acerca de MEGA

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V., SOFOM E.R. ("Mega") es una empresa especializada en el arrendamiento y otorgamiento de créditos en México y en los Estados Unidos, con más de 20 años de experiencia, que ofrece soluciones financieras a empresas desatendidas por la banca tradicional. La incomparable cartera de Mega está diversificada por regiones y sectores, con un alto potencial de crecimiento.

Declaraciones sobre eventos futuros

Algunas de las declaraciones contenidas en el presente reporte de resultados constituyen declaraciones de carácter prospectivo. Dichas declaraciones prospectivas implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, que pueden provocar que los resultados, el desempeño o los avances concretos de la Compañía difieran materialmente de los expresados o implícitos en las declaraciones prospectivas de este reporte de resultados. El lector debe comprender que los resultados obtenidos pueden diferir de las proyecciones contenidas en este documento, ya que los resultados del pasado no ofrecen en modo alguno garantía de desempeño futuro. Por esta razón, la Compañía no asume ninguna responsabilidad por ningún factor indirecto o elemento fuera de su control que pueda ocurrir dentro o fuera de México y que pueda afectar el resultado de estas proyecciones.

Conferencia de Resultados del 1T23

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V. SOFOM E.R., los invita a participar en su conferencia de resultados del 1T23

Detalles de la llamada:

Lunes 8 de mayo de 2023.
11:00 A.M. Hora Ciudad de México.
13:00 P.M. Hora del Este (ET).

Presentada por:

Guillermo Romo – Presidente
Jaime Gómez – CFO

Mega publicará sus **resultados el lunes, 8 de mayo de 2023** (a la apertura del mercado)

Cómo unirse a este webinar por internet:

1. Por favor, **regístrese con anticipación** para poder acceder a la llamada: https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_I9X9s2RTwSdM8VWwfPEig
2. Tras registrarse, recibirá un correo electrónico de confirmación con información sobre cómo participar en el webinar.
3. **ID del webinar:** 880 2148 6665

Cómo unirse a este webinar por teléfono solamente:

1. Marque uno de los números nacionales o internacionales de abajo.
2. Introduzca el ID del webinar (880 2148 6665), seguido de #.
3. Si la reunión aún no ha comenzado, pulse # para esperar.
4. Se le pedirá que introduzca su ID de participante único. Pulse # para saltar.

México

+52 558 659 6002
+52 554 161 4288
+52 554 169 6926

Estados Unidos

+1 312 626 6799 (Chicago)
+1 346 248 7799 (Houston)
+1 646 558 8656 (Nueva York)

Otros números internacionales disponibles: <https://us02web.zoom.us/j/knEOJCjKc>

Grabación: Disponible 60 minutos después de la conferencia en: www.gfmega.com

Estados financieros consolidados

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Estado de resultados consolidado

Para los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022

(Miles de pesos mexicanos)	1T23	1T22	Δ%	1T23 (Miles de dólares ¹)
Ingresos por intereses	724,621	690,001	5.0%	40,164
Margen comercial	22,806	70,968	(67.9%)	1,264
Ingresos totales	747,427	760,969	(1.8%)	41,428
Gastos por intereses	(535,016)	(568,977)	(6.0%)	(29,655)
Margen financiero	212,411	191,992	10.6%	71,083
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(91,721)	(27,186)	237.4%	(5,084)
Margen financiero ajustado	120,690	164,806	(26.8%)	76,167
Gastos de comisiones y honorarios	(3,623)	(6,159)	(41.2%)	(201)
Gastos de intermediación	(18,297)	(24,579)	(25.6%)	(1,014)
Otros ingresos de operación	(9,170)	107,949	(108.5%)	(508)
Gastos administrativos	(87,189)	(88,757)	(1.8%)	(4,833)
Utilidad antes de impuestos	2,410	153,260	(98.4%)	79,678
Impuestos a la utilidad	(3,976)	(47,695)	(91.7%)	(220)
Utilidad neta (sin partidas cambiarias)	(1,567)	105,566	(101.5%)	79,898
Margen neto	(0.2%)	13.9%	(14.08 pp.)	192.9%
Utilidad cambiaria	400,290	190,670	109.9%	22,187
Pérdida cambiaria	(362,481)	(200,663)	80.6%	(20,091)
Utilidad neta del periodo	36,242	95,573	(62.1%)	81,994

¹Los montos en dólares americanos fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps. 18.0415 por dólar americano (tipo de cambio FIX del 31 de marzo de 2022 determinado por el Banco de México).

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Balance general consolidado

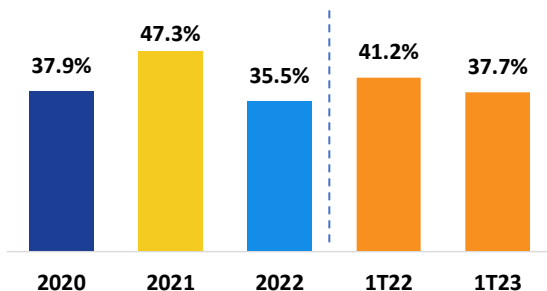
Al 31 de marzo de 2022 y 2021

(Miles de pesos mexicanos)	Mar-31 2023	Mar-31 2022	Δ%	Mar-31 2022 (Miles de dólares ¹)
Activos				
Efectivo	928,701	766,873	21.1%	51,476
Instrumentos derivados negociables	62,168	507	12163.1%	3,446
Instrumentos derivados para cobertura	177,580	403,899	(56.0%)	9,843
Total cartera de crédito vigente	16,522,229	14,454,275	14.3%	915,790
Total cartera de crédito vencida	564,038	301,139	87.3%	31,263
Total cartera de crédito	17,086,268	14,755,414	15.8%	947,054
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(645,011)	(399,130)	61.6%	(35,751)
Partidas Diferidas	(103,246)	-	-	(5,723)
Total cartera de crédito (neta)	16,338,011	14,356,283	13.8%	905,579
Otras cuentas por cobrar (neto)	601,353	823,962	(27.0%)	33,332
Bienes adjudicados (neto)	62,600	83,849	(25.3%)	3,470
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	124,921	70,792	76.5%	6,924
Crédito mercantil	134,265	134,265	-	7,442
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	60,306	(100.0%)	-
Impuestos a la utilidad diferidos	2,228	-	-	124
Otras activos, cargos diferidos y activos intangibles	479,321	590,825	(18.9%)	26,568
Activos por derecho de uso	518,655	799,724	(35.1%)	28,748
Activos totales	19,429,804	18,091,287	7.4%	1,076,951
Pasivos y capital contable				
Instrumentos listados	9,167,416	8,265,661	10.9%	508,129
Deuda a corto plazo	2,012,987	1,676,603	20.1%	111,575
Deuda a largo plazo	3,464,275	3,632,501	(4.6%)	192,017
Instrumentos derivados negociables	66,241	-	-	3,672
Instrumentos derivados para cobertura	869,665	184,192	372.2%	48,204
Pasivos por arrendamiento	2,228	-	-	124
Diversos acreedores	65,442	526,240	(87.6%)	3,627
Cuentas por pagar	3,514	-	-	195
Diversos acreedores por las garantías líquidas recibidas	1,088,755	1,077,067	1.1%	60,347
Pasivos por beneficios a empleados	5,695	-	-	316
Créditos diferidos y anticipos	23,826	249,047	(90.4%)	1,321
Pasivos totales	16,770,044	15,611,311	7.4%	929,526
Capital contable				
Capital social	636,216	636,216	-	35,264
Capital adicional pagado	-	-	-	-
Utilidades retenidas	1,947,324	1,606,871	21.2%	107,936
Ajuste acumulado por conversión cambiaria	(45,414)	(26,717)	70.0%	(2,517)
Utilidad neta del ejercicio	85,392	168,032	(49.2%)	4,733
Resultado de la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	36,242	95,573	(62.1%)	2,009
Total capital contable	2,659,760	2,479,975	7.2%	147,425
Total pasivos y capital contable	19,429,804	18,091,287	7.4%	1,076,951

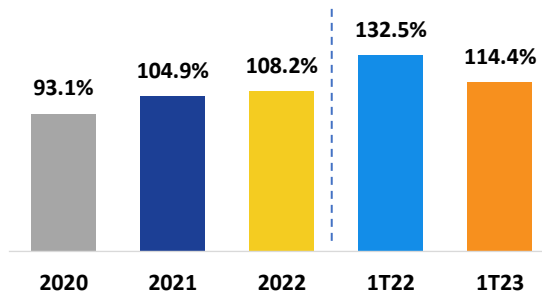
¹Los montos en dólares americanos fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps. 18.0415 por dólar americano (tipo de cambio FIX del 31 de marzo de 2022 determinado por el Banco de México).

Razones financieras

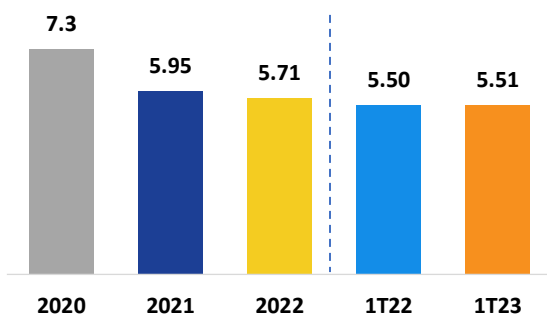
Índice de eficiencia



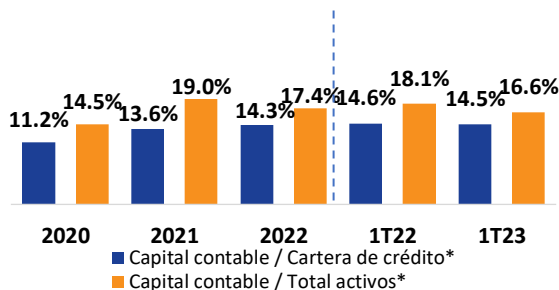
Índice de cobertura



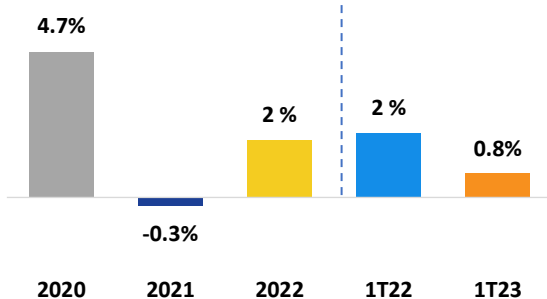
Apalancamiento (veces)



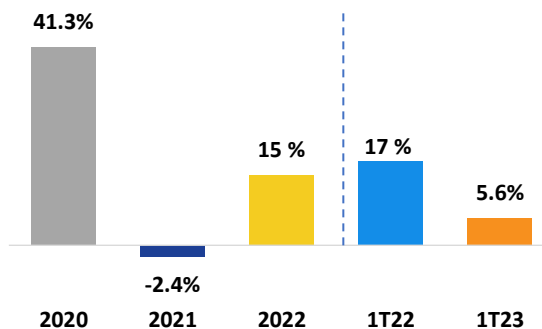
Índices de capitalización



ROAA



ROAE



*Neto de depósitos.

Glosario

Cartera de préstamos total: Cartera vigente de préstamos total + Cartera vencida de préstamos total.

MIN: Margen financiero anualizado / Cartera de préstamos total.

Índice de morosidad (IMOR): Arrendamientos y préstamos vencidos, calculados a partir del primer día en que dichos arrendamientos y préstamos tienen más de 90 días de mora / Cartera de préstamos total.

Índice de eficiencia: Calculado como la suma de los gastos administrativos y gastos por comisiones, dividida por la suma de otros ingresos de la operación y margen financiero.

Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios como porcentaje de la cartera vencida total.

Índice de apalancamiento: Deuda total / Capital contable.

Retorno sobre activos totales promedio (ROAA): Utilidad neta anualizada / Activos totales promedio.

Retorno sobre capital contable promedio (ROAE): Utilidad neta anualizada / Capital contable promedio.

Mega L.P.: Es una subsidiaria con sede en San Diego, California, enfocada en la adquisición de préstamos personales de vehículos seminuevos selectos de concesionarios locales.

Instituciones financieras: Representan las alianzas establecidas con los bancos que no tienen operaciones de arrendamiento de activos, y en las cuales proporcionamos servicios de arrendamiento a los clientes de nuestros socios bancarios. Cabe destacar que dichos bancos asumen el riesgo crediticio de cada transacción, mientras que nosotros ganamos una comisión por cada transacción.