



Impulsando el crecimiento
mediante soluciones integrales de
alto valor agregado

REPORTE 1T24

Mensaje del Presidente Ejecutivo

Nuestros resultados del primer trimestre de 2024 cumplieron con las expectativas establecidas al inicio de año, a pesar de un período desafiante para la Compañía. Seguimos priorizando el mantenimiento de la calidad de los activos y la gestión estricta de los gastos para sostener la rentabilidad. Además, estamos comprometidos a preservar la liquidez, cumplir con las obligaciones de deuda y mantener un balance saludable. Seguimos explorando opciones de refinanciamiento y esperamos pronto dar actualizaciones al respecto.

En el trimestre, nuestra cartera de crédito disminuyó un 8.9% en comparación con el 1T24, alcanzando Ps.15,560 millones. Esto refleja nuestra estrategia intencional de limitar el crecimiento de nuestra cartera de arrendamiento mientras priorizamos la generación de flujo de efectivo. Las originaciones del trimestre totalizaron Ps.831 millones, un aumento del 13.2%, impulsada principalmente por un aumento en las operaciones de crédito. Continuamos asignando nuestros recursos con prudencia, enfocándonos en mantener una cartera de alta calidad mientras preservamos la liquidez.

En términos de calidad de activos, el índice de morosidad (IMOR) se mantuvo en niveles prudentes, cerrando el trimestre en 3.9%. Además, nuestra Compañía demostró una sólida generación de flujo de efectivo, logrando reducir la deuda neta en un 12.3% AsA, alcanzando los Ps.12,032. Esto resultó en una mejora de nuestra razón de apalancamiento de deuda, que pasó de 5.5x en 1T23 a 5.2x al final del 1T24.

Los ingresos totales del trimestre disminuyeron ligeramente en un 0.3% AsA, para alcanzar Ps.745 millones, reflejando una contracción en el margen comercial debido a menos operaciones de arrendamiento, que más que compensó el aumento de 1.1% AsA en los ingresos por intereses. A pesar de mantener un estricto control sobre los gastos administrativos y registrar un beneficio fiscal de Ps.12 millones frente a un monto a pagar el año pasado, el margen comercial reducido resultó en una utilidad neta de Ps.15 millones, una caída del 59.0% AsA. Como se mencionó anteriormente, esta situación fue impulsada por una decisión estratégica de reducir nuestro negocio. Nuestros préstamos individuales siguen siendo rentables, y la Compañía está generando flujo de efectivo libre, como lo demuestran las reducciones de deuda neta.

Como hemos mencionado en otras ocasiones, Mega destaca en el sector como una de las pocas IFNB completamente reguladas por la CNBV. Esta regulación ayuda a garantizar la transparencia y responsabilidad al cumplir con los requisitos regulatorios más estrictos.

Además, conscientes de la relevancia de un buen gobierno corporativo, abordamos las preocupaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). Estamos elaborando nuestro segundo informe de bonos sostenibles, previsto para su publicación en Mayo, y nuestro tercer reporte de sostenibilidad. Al mismo tiempo, nos hemos enfocado en continuar analizando detalladamente nuestra cartera para evaluar el impacto indirecto de nuestras inversiones. Continuamos trabajando con el *JIM Model* para medir las emisiones de gases de efecto invernadero en nuestra cartera y detectar en qué sectores podemos reducir nuestra huella de carbono.

Nuestro objetivo, hacia adelante, es continuar fortaleciendo nuestro balance y preservar la alta calidad de nuestra cartera de activos. Continuamos incorporando activamente más factoraje en la cartera de préstamos, priorizando los préstamos más rentables posibles. Creemos que esta fuente de ingresos complementará el modelo de negocio de Mega, ayudándonos a diversificar el riesgo y mejorar los ingresos. Asimismo, seguiremos enfocándonos en brindar soluciones financieras especializadas a las PYMEs, dada su importancia para la economía del país y su potencial de crecimiento continuo.

Permanecemos firmemente comprometidos a cumplir con todas nuestras obligaciones financieras. La reducción en nuestra cartera de préstamos de arrendamiento refleja este compromiso y nos posiciona en una situación más sólida para afrontar los desafíos prevaletientes en el sector. Nuestro negocio subyacente, préstamo por préstamo, sigue siendo altamente rentable y, como demuestran los resultados, la Compañía continua generando flujo de efectivo positivo. Además, estamos expandiendo líneas de negocio rentables que diversifican nuestro perfil de riesgo y proporcionan flujos de ingresos adicionales. Mirando hacia adelante, nos comprometemos a mantener la transparencia y fomentar una comunicación abierta con nuestros tenedores de bonos y otras partes interesadas.

Guillermo Romo
Presidente Ejecutivo

MEGA REPORTA UNA DESACELERACIÓN DE 8.9% EN LA CARTERA TOTAL, UN IMOR DE 3.9% Y UN APALANCAMIENTO DEL 5.2x EN EL 1T24

Guadalajara, Jalisco, México, 7 de mayo de 2024 - 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 2024. 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 1T24

- Al 31 de marzo del 2024, la cartera de crédito disminuyó a Ps.15,560 millones, decreciendo 8.9%, en comparación con los Ps.17,086 millones del 1T23.
- Durante el 1T24, el préstamo promedio fue de Ps.12.9 millones, incrementando 45.3%, en comparación con los Ps.8.9 millones registrados en el 1T23.
- La originación presentó un incremento del 13.2% AsA, al pasar de Ps.734 millones en el 1T23 a Ps.831 millones este trimestre, derivado de un aumento en la colocación de créditos simples.
- Al finalizar el 1T24, el IMOR se ubicó en 3.9%, vs. 3.8% 4T23, vs. 3.3% en 1T23.

Principales Aspectos Financieros del 1T24

- Durante el 1T24, los ingresos totales disminuyeron 0.3% AsA, alcanzando los Ps.745 millones, reflejando una contracción de 46.1% en el margen comercial, que más que compensó el crecimiento del 1.1% en ingresos por intereses.
- El margen financiero disminuyó 29.2% AsA, pasando de Ps.212 millones en el 1T23 a Ps.150 millones en el 1T24.
- La utilidad neta alcanzó los Ps.15 millones en el 1T24, en comparación con los Ps.36 millones generados en el 1T23 y una pérdida neta registrada en el trimestre anterior.
- En comparación con el 1T23, la deuda neta disminuyó 12.3% AsA, totalizando Ps. 12,032 millones al cierre del 1T24, como resultado de una sólida generación de flujo de efectivo.
- El apalancamiento disminuyó de 5.5x en el 1T23 a 5.2x en el 1T24, mostrando también una mejora en comparación con el 5.6x registrado el trimestre anterior.

Eventos Relevantes

- **19/03/24: Designación del Despacho de Auditores Externos JA Del Rio, S.C.** Mega anunció la contratación de los servicios de la firma del despacho JA del Rio, S.C, para la preparación, revisión, dictaminación y Auditoría Externa de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2023.
- **14/03/24: Terminación de los servicios de auditoría externa.** Mega anunció la terminación anticipada de los servicios de auditoría externa prestados por la firma Galaz Yamazaki Ruiz Urquiza S.C ("Deloitte") para la revisión de Estados Financieros del ejercicio 2023.
- **29/02/24: Cambio en el Consejo de Administración.** Mega anunció que el Sr. Carsten Muller, Miembro del Consejo de Administración de la Compañía, dejó su cargo en el Consejo.
- **14/02/24: Mega informa sobre el cambio en la calificación crediticia de Moody's.** La calificadoradora Moody's redujo la calificación a largo plazo de la Compañía de 'BB+mx' a 'B+.mx', junto con la calificación de su deuda Senior quirografaria en moneda extranjera y de su Familia Corporativa a largo plazo. La agencia también modificó la perspectiva de la Compañía de estable a negativa. Esto refleja las condiciones desafiantes en el sector IFNB con la perspectiva de estabilización dependiendo de una estrategia de financiamiento sólida antes del vencimiento de bonos internacionales en 2025.

Cifras Relevantantes

Financieras (millones de MXN)	1T24	1T23	Δ%
Ingresos por intereses	732,772	724,621	1.1%
Margen financiero	150,444	212,411	(29.2%)
Utilidad neta	14,877	36,242	(59.0%)

Operativas	1T24	1T23	Δ%
Cartera de crédito total (millones de MXN)	15,560	17,086	(8.9%)
Por tipo de préstamo:			
PYMEs (millones de MXN)	14,752	15,281	(3.5%)
Gobierno (millones de MXN)	7	784	(99.1%)
Instituciones financieras (millones de MXN)	312	441	(29.3%)
Consumo (millones de MXN)	489	580	(15.7%)
Índice de morosidad (IMOR)	3.9%	3.3%	0.7 pp.
Por tipo de préstamo:			
PYMEs	3.9%	3.3%	0.6 pp.
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0 pp.
Instituciones financieras	0.0%	0.0%	0.0 pp.
Consumo	0.0%	0.0%	0.0 pp.
Préstamos promedio por cliente (miles de MXN)	12.9	8.9	45.3%
Razones financieras	1T24	1T23	Δ%
MIN ⁴	3.9%	5.0%	(1.1pp.)
Índice de eficiencia	62.0%	37.7%	24.4pp.
Costo promedio de fondeo	12.5%	12.2%	0.3pp.
Índice de cobertura ¹	154.3%	114.4%	39.9pp.
Cartera de crédito total / Deuda total	1.2x	1.2x	0.0x
Índice de apalancamiento (Deuda total / Capital contable)	5.2x	5.5x	(0.3x)
Capital contable / Activos totales (neto de depósitos) ²	14.7%	14.5%	0.2pp.
Capital contable / Cartera total (neto de depósitos) ²	16.5%	16.6%	(0.1pp.)
ROAA ³	0.1%	0.8%	(0.7pp.)
ROAE ³	0.6%	5.6%	(5.0pp.)

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

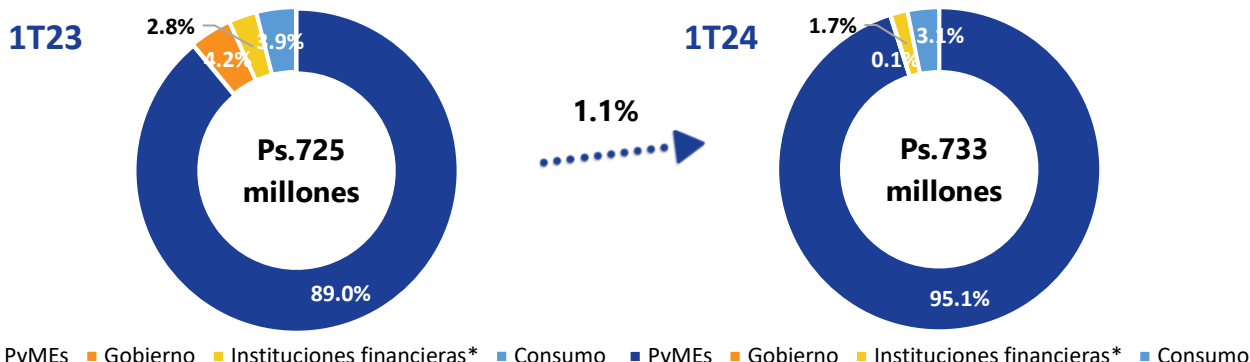
²Depósitos anticipados recibidos al inicio del contrato de arrendamiento.

³Utilizando cifras acumuladas anualizadas al 31 de marzo de 2024.

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 1T24, los ingresos por intereses crecieron 1.1% AsA, de Ps.725 millones en el 1T23 a Ps.733 millones, como resultado de del beneficio generado de las mayores tasas de interés cobradas a los nuevos clientes, reflejando las condiciones actuales de tasas. El 95.1% del ingreso por intereses se derivó de la cartera PyME, 0.1% de Gobierno, 1.7% de Instituciones Financieras y 3.1% de Consumo.

Margen Comercial

El margen comercial pasó de Ps.23 millones en el 1T23 a Ps.12 millones en el 1T24, disminuyendo un 46.1% AsA, afectado por una menor originación por arrendamiento durante el trimestre.

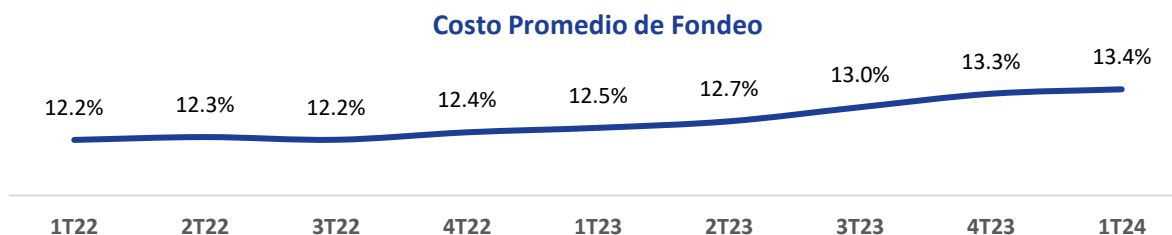
Es importante recordar que el margen comercial es el ingreso proveniente de la diferencia entre el costo al que Mega adquiere un activo y el precio de arrendamiento del mismo; ya sea para arrendamiento tradicional o para aquel en que Mega actúa como distribuidor comercial.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses incrementaron 11.1% AsA, al pasar de Ps.535 millones en el 1T23 a Ps.595 millones en el 1T24, debido al impacto del aumento de las tasas.

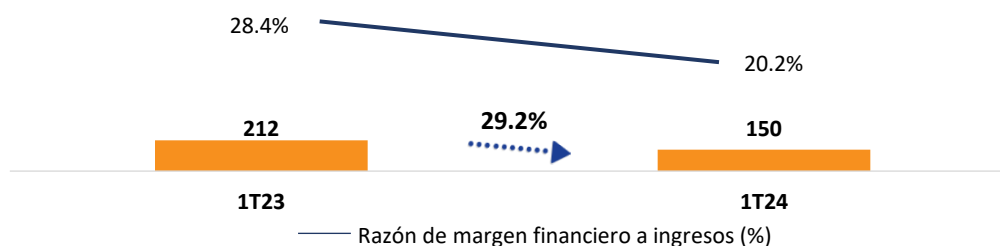
Gastos por intereses (millones de MXN)	1T24	1T23	Δ%
Préstamos bancarios y de otros organismos	133	283	(53.1%)
MXN	94	130	(27.1%)
USD*	38	153	(75.1%)
Pasivos bursátiles	462	252	83.1%
MXN	113	96	17.2%
USD*	349	156	>100%
Total (MXN)	595	535	11.1%
Costo promedio de fondeo	13.4%	12.5%	0.9 pp.

*Utilizamos un factor de conversión de Ps.16.5323 por USD.



El costo de fondeo presentó un alza de 90 pbs en los últimos 12 meses, al pasar de 12.5% en el 1T23 a 13.4% en el 1T24, debido al actual entorno de mayores tasas de interés, lo cual fue compensado por la sustitución por un fondeo más barato y contenido por las coberturas. En comparación con el 4T23, el costo de fondeo incrementó 10 pbs.

Margen financiero



El margen financiero pasó de Ps.212 millones en el 1T23 a Ps.150 millones en el 1T24, disminuyendo 29.2% AsA, reflejando el incremento en los gastos por intereses.

La razón a ingresos fue de 28.4% en el 1T23, vs. 20.2% en el 1T24.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Estimación preventiva por tipo de préstamo (millones de MXN)	1T24	1T23	Δ%
PYMES	26.9	75.2	(64.3%)
Gobierno	(1.8)	0.5	(>100%)
Instituciones financieras	(1.3)	(0.1)	>100%
Consumo	6.1	16.1	(62.1%)
Total	29.9	91.7	(67.4%)

Durante el 1T24, la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de Ps.30 millones, disminuyendo 67.4% vs. los Ps.92 millones del 1T23. Esta disminución año contra año se debe principalmente a una reducción en la exposición al incumplimiento.

Margen financiero ajustado

En el 1T24, el margen financiero ajustado sumó Ps.121 millones, vs. Ps.121 millones en el 1T23 una disminución de 0.1%, debido a la disminución del margen financiero, que más que compensó la reducción en las provisiones realizadas durante el periodo.

Gastos por comisiones y honorarios

Los gastos por comisiones y honorarios registraron un ingreso de Ps.7 millones en el 1T24, comparándose favorablemente contra un gasto de Ps.4 millones en 1T23.

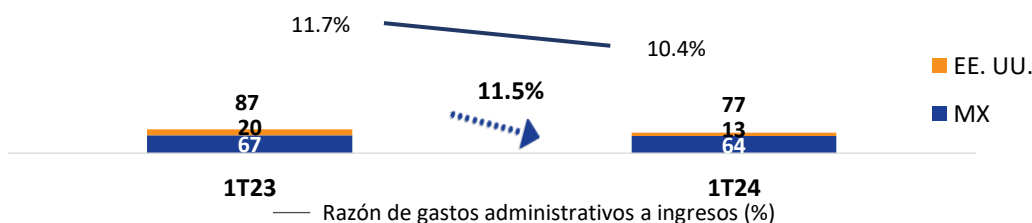
Gastos por intermediación

Durante el 1T24, los gastos por intermediación fueron de Ps.17 millones, comparado a un saldo en contra de Ps.18 millones reportados en el 1T23.

Otros ingresos de la operación

En el 1T24, los otros ingresos operativos presentaron un gasto de Ps.25 millones, en comparación con un gasto de Ps.9 millones en el 1T23. El comparativo desfavorable refleja los descuentos por pago anticipado de clientes.

Gastos administrativos

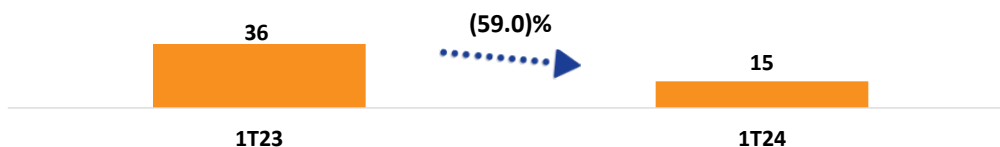


Los gastos administrativos pasaron de Ps.87 millones en el 1T23 a Ps.77 millones en el 1T24, representando una contracción de 11.5%, que refleja los esfuerzos de la Compañía por mejorar su eficiencia y rentabilidad, a través de recortes en ciertos elementos de su estructura de gastos. La razón a ingresos disminuyó 1.3pp AsA a 10.4% en el 1T24.

Impuestos a la utilidad

Durante el 1T24, la Compañía se benefició de un crédito de Ps.12 millones, vs. un cargo por impuestos diferidos de Ps.4 millones obtenido en el 1T23.

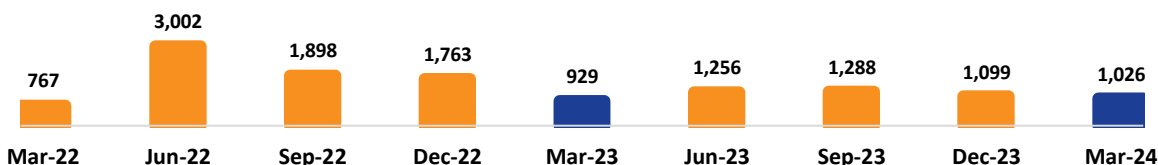
Utilidad neta



La utilidad neta presentó una disminución de 59.0%, al pasar de Ps.36 millones en el 1T23 a Ps.15 millones en el 1T24. Esta caída se debió principalmente a la disminución del margen comercial y la disminución en la utilidad cambiaria.

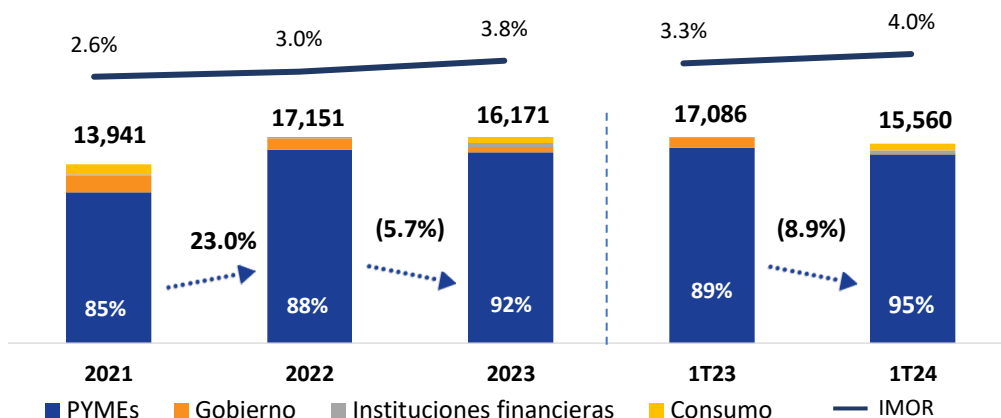
Balance General

Efectivo



Al 31 de marzo de 2024, el saldo de efectivo se ubicó en Ps.1,026 millones, vs. Ps. 929 millones al cierre del 1T23, un incremento del 10.5%, manteniendo niveles razonables de liquidez.

Cartera de crédito total



En línea con el ritmo de originación registrado en los últimos 12 meses, la cartera de crédito total pasó de Ps.17,086 millones en el 1T23 a Ps.15,560 millones en el 1T24, representando una caída de 8.9%. El IMOR se ubicó en 3.9%, vs. 3.8% en 4T23, vs. 3.3% en 1T23.

Cartera vencida de crédito (IMOR)

IMOR por Cartera	IMOR			Millones de MXN		
	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%
PYMEs	3.9%	3.3%	0.65 pp.	614.8	561.8	9.4%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.02 pp.	2.8	0.0	0.0%
Instituciones financieras	0.0%	0.0%	0.00 pp.	0.0	0.0	0.0%
Consumo	0.0%	0.0%	0.02 pp.	3.9	1.2	>100%
Total	3.9%	3.3%	0.68 pp.	621.4	563.0	10.4%

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.92 millones en el 1T24, 85.7% menos que los Ps.645 millones registrados en el 1T23. De esta manera, el índice de cobertura se situó en 154.3%.

Otras cuentas por cobrar (neto)

Las otras cuentas por cobrar, neto, pasaron de Ps.601 millones en el 1T23 a Ps.238 millones en el 1T24, disminuyendo 60.4%.

Otros activos, cargos diferidos y activos intangibles

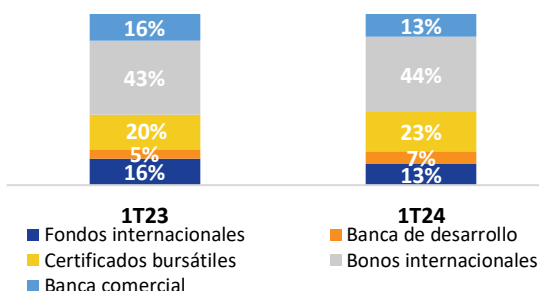
Los otros activos, cargos diferidos y activos intangibles, al cierre de este trimestre, totalizaron Ps.427 millones, 17.6%, menos que los Ps.519 millones registrados en el mismo periodo de 2023.

Deuda

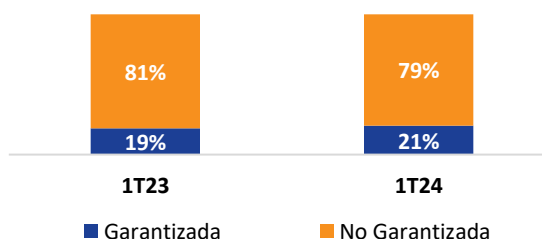
(Millones de MXN)	1T24	1T23	Δ%
Deuda a corto plazo	2,469	2,013	22.7%
<i>% de la deuda bruta</i>	<i>19%</i>	<i>14%</i>	<i>5.2 pp.</i>
Deuda a largo plazo	10,589	12,632	(16.2%)
<i>Como % de la deuda bruta</i>	<i>81%</i>	<i>86%</i>	<i>(5.2pp.)</i>
Deuda bruta	13,058	14,645	(10.8%)
Deuda neta	12,032	13,716	(12.3%)
Apalancamiento (Deuda bruta / CC)	5.2x	5.5x	(0.3x)

La deuda bruta pasó de Ps.14,645 millones en el 1T23 a Ps.13,058 millones en el 1T24 (-10.8% AsA). Además, el apalancamiento se redujo 0.3x comparado con el mismo periodo del año anterior, llegando a 5.2x al cierre del 1T24.

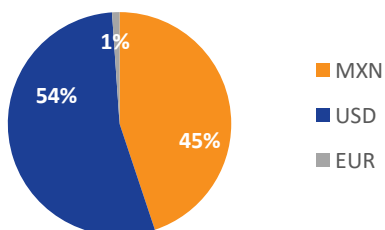
Desglose de deuda por fuente



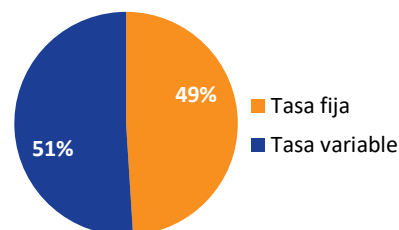
Deuda garantizada vs. no garantizada



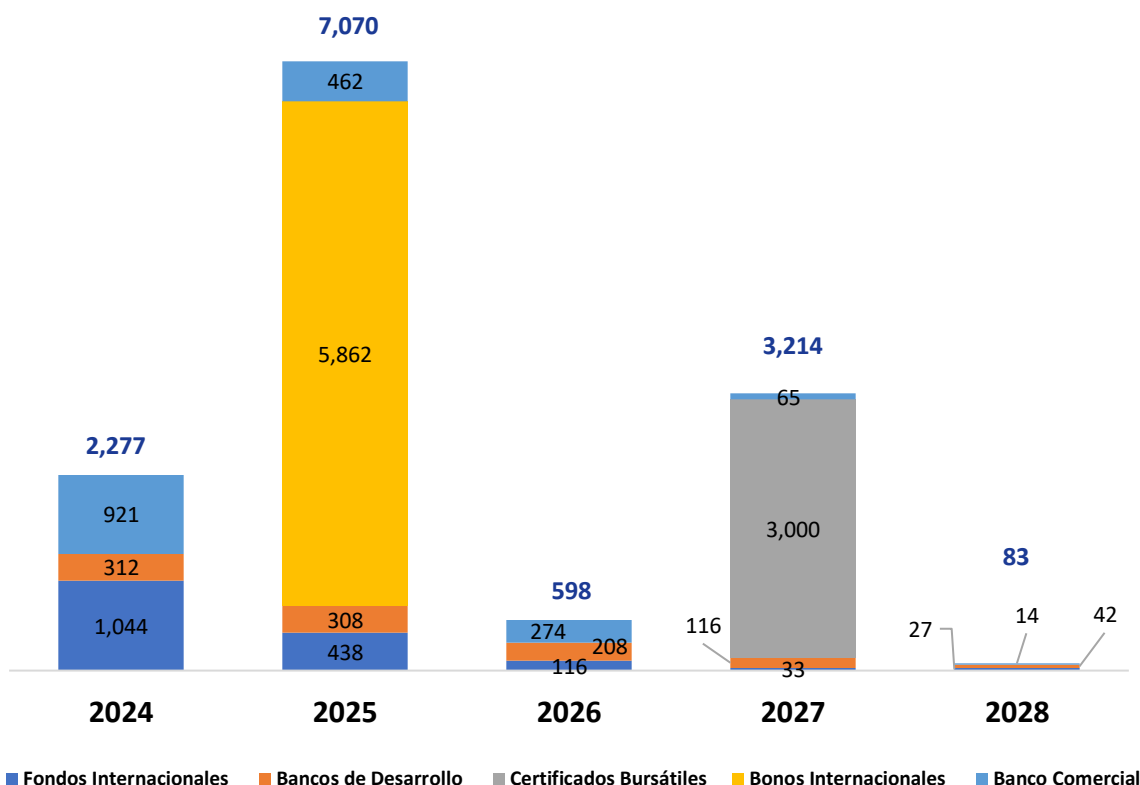
Desglose de deuda por divisa



Desglose de deuda por tipo de tasa

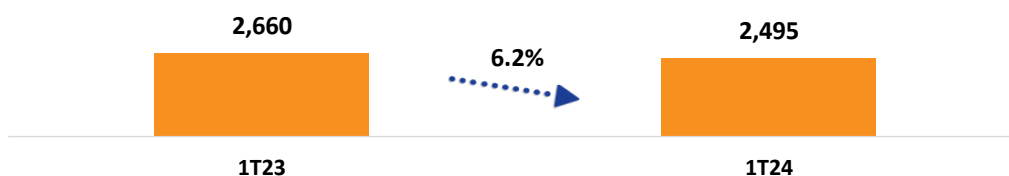


Perfil de Vencimientos



El 17.2% de la deuda vence durante el 2T24, 53.4% vence en el 2025, 4.5% durante el 2026, 24.3% hasta el 2027 y el 0.6% hasta el 2028.

Capital contable



El capital contable disminuyó 6.2% respecto al 1T23, al ubicarse en Ps.2,495 millones al cierre del 1T24, derivado de la disminución de utilidades en los últimos 12 meses.

Durante el primer trimestre de 2024, la estructura de capital se compuso principalmente de pasivos, representando el 85.7% del total, mientras que el capital aportó el 14.3% restante. Este porcentaje se mantuvo sin cambios significativos con respecto al mismo período del año anterior.

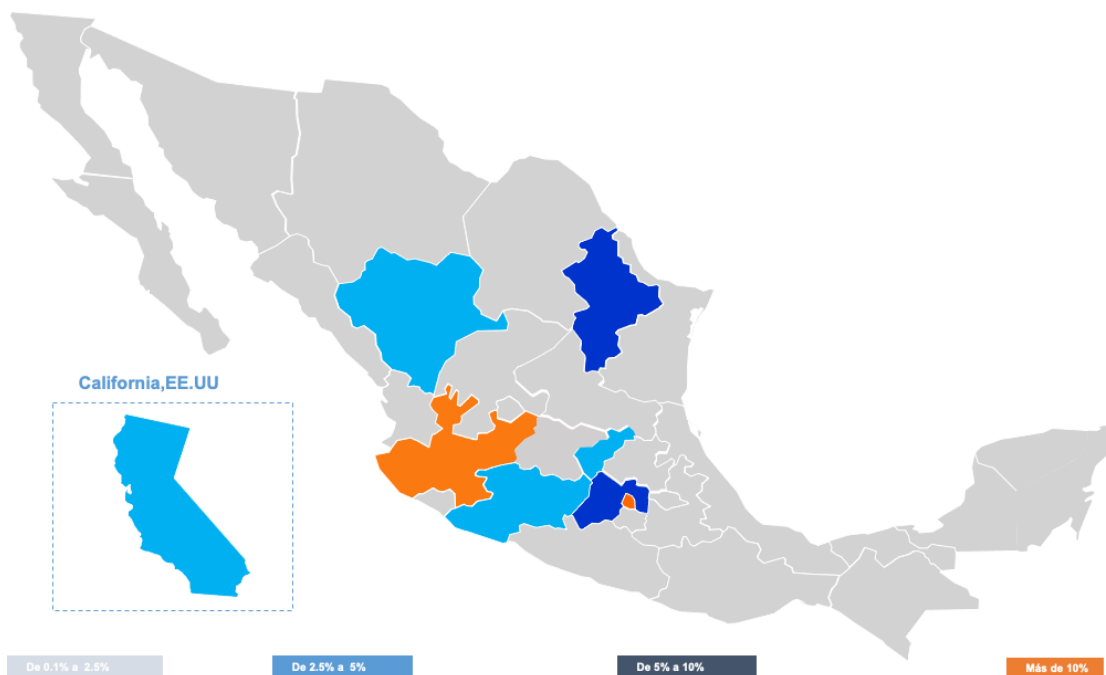
Resumen operativo

Principales resultados operativos

Tipo de préstamo	1T24				1T23				Δ%			
	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera	Clientes	IMOR	Préstamo promedio
PYMES	14,752	586	3.9%	12.9	15,281	705	3.3%	9.1	(3.5%)	(16.9%)	0.6pp.	41.8%
Gobierno	7	3	0.0%	5.1	784	5	0.0%	97.8	(99.1%)	(40.0%)	0.0pp.	(94.8%)
Instituciones financieras	312	4	0.0%	61.0	441	4	0.0%	45.1	(29.3%)	0.0%	0.0pp.	35.3%
Consumo	489	2,704	0.03%	0.2	580	3,138	0.01%	0.2	(15.7%)	(13.8%)	0.0pp.	(3.3%)
Total	15,560	3,297	3.9%	12.9	17,086	3,852	3.3%	8.9	(8.9%)	(14.4%)	0.7pp.	45.3%

Tipo de préstamos (millones de MXN)	Origenación				
	1T24	%	1T23	%	Δ%
PYMES	818	98.5%	663	90.2%	23.5%
Gobierno	0	0.0%	0	0.0%	0.0%
Instituciones financieras	0	0.0%	0	0.0%	0.0%
Consumo	13	1.5%	72	9.8%	(82.1%)
Total	831	100.0%	734	100.0%	13.2%

Distribución geográfica de la cartera



Al cierre del 1T24, la mayor parte de la cartera se encontraba en Jalisco (47.9%), la Ciudad de México (11.9%), el Estado de México (7.7%), Nuevo León (4.0%), Michoacán (3.8%), Estados Unidos (3.3%), Guanajuato (3.0%), Durango (2.6%) y Nayarit (2.4%).

PYMES

Al 31 de marzo de 2024, el portafolio de créditos a PyMEs totalizó Ps.14,752 millones, disminuyendo 3.5% AsA, derivado de los ritmos de originación registrados en los últimos 12 meses. Por su parte, el IMOR se ubicó en 3.9% en el 1T24, vs. 3.3% en el 1T23 y v. 3.8% en el 4T23.

Gobierno

La cartera de crédito de gobierno se situó en Ps.7 millones, al no registrarse originaciones durante el periodo, lo cual representa una disminución de 99.1% 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 1T24 (dada la calidad de los activos que conforman el portafolio).

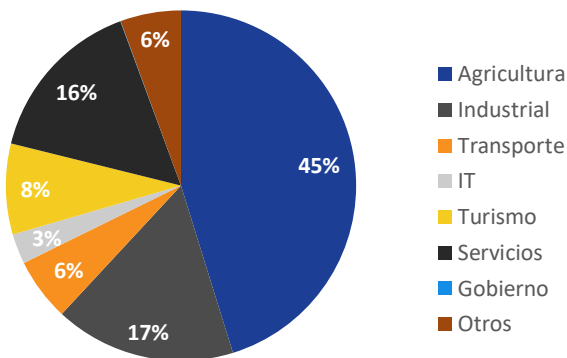
Instituciones financieras

Al 31 de marzo de 2024, la cartera de crédito de instituciones financieras se ubicó en Ps.312 millones, disminuyendo 29.3% respecto a los Ps.441 millones del 1T23. El IMOR de este segmento sigue siendo nulo.

Consumo

Durante el 1T24, el portafolio de créditos al consumo disminuyó 15.7% AsA, totalizando Ps.489 millones. El IMOR para este segmento se mantuvo casi nulo (0.03%).

Portafolio Por Sector Económico



Analistas de Renta Fija

Calificadora	Analista	Calificación Crediticia	E-mail
S&P Global Ratings	Mariana Bisteni	'CCC+'	mariana.bisteni@spglobal.com
Moody's Investors Service	Rodrigo Marimon	'Caa3'	rodrigo.marimon@moodys.com
Moody's Local MX	Vicente Gómez	'B+.mx'	vicente.gomez@moodys.com
Verum	Daniel Martínez	'BBB-/M' / '3/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 1T24

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V. SOFOM E.R., los invita a participar en su conferencia de resultados del 1T24

Detalles de la llamada:

Miércoles 8 de mayo de 2024.

11:00 A.M. Hora Ciudad de México.

13:00 P.M. Hora del Este (ET).

Presentada por:

Guillermo Romo – Presidente

Jaime Gómez – CFO

Cómo unirse a este webinar por internet:

1. Registrarse **con anticipación** para poder acceder a la llamada en este link:
https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_YWtZfCAqTOK519mc6-3dyQ
2. Después de registrarse, recibirá un correo electrónico de confirmación con información sobre cómo participar en el webinar.
3. **ID del webinar:** 856 9158 2213

Cómo unirse a este webinar por línea telefónica:

1. Marque uno de los números nacionales o internacionales de abajo.
2. Introduzca el ID del webinar (856 9158 2213), 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/knEOJCkC>

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 2024 y 2023

(Miles de pesos mexicanos)	1T24	1T23	Δ%	1T24 (Miles de dólares ¹)
Ingresos por intereses	732,772	724,621	1.1%	44,324
Margen comercial	12,288	22,806	(46.1%)	743
Ingresos totales	745,060	747,427	(0.3%)	45,067
Gastos por intereses	(594,616)	(535,016)	11.1%	(35,967)
Margen financiero	150,444	212,411	(29.2%)	81,034
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(29,896)	(91,721)	(67.4%)	(1,808)
Margen financiero ajustado	120,549	120,690	(0.1%)	82,842
Gastos de comisiones y honorarios	7,374	(3,623)	(>100%)	446
Gastos de intermediación	16,738	(18,297)	(>100%)	1,012
Otros ingresos de operación	(24,714)	(9,170)	>100%	(1,495)
Gastos administrativos	(77,120)	(87,189)	(11.5%)	(4,665)
Utilidad antes de impuestos	42,827	2,410	>100%	86,578
Impuestos a la utilidad	12,321	(3,976)	(>100%)	745
Utilidad neta (sin partidas cambiarias)	55,148	(1,567)	(>100%)	85,833
Margen neto	7.4%	(0.2%)	7.61 pp.	>100%
Utilidad cambiaria	8,489	400,290	(97.9%)	513
Pérdida cambiaria	(48,759)	(362,481)	(86.5%)	(2,949)
Utilidad neta del periodo	14,877	36,242	(59.0%)	83,397

¹Los montos en dólares americanos fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps. 16.5323 por dólar americano (tipo de cambio FIX del 31 de marzo de 2024 determinado por el Banco de México).

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

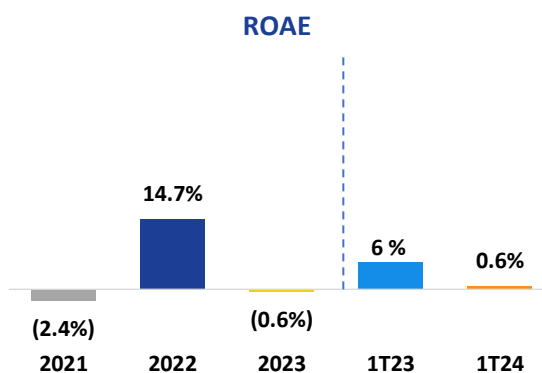
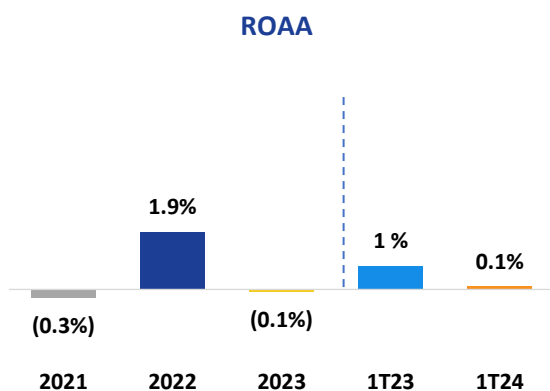
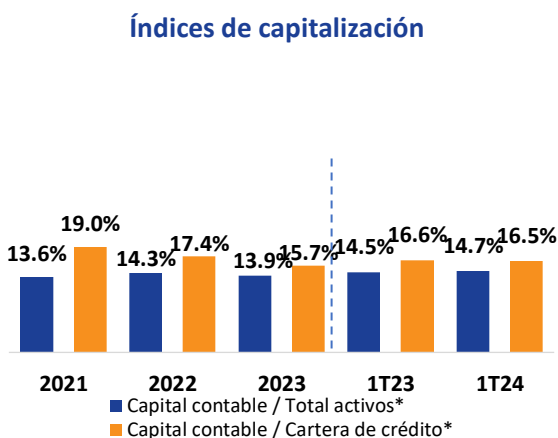
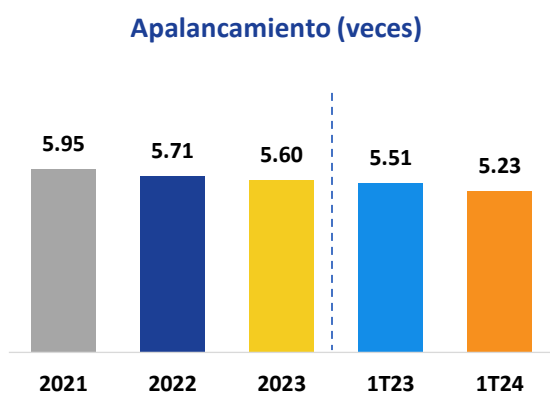
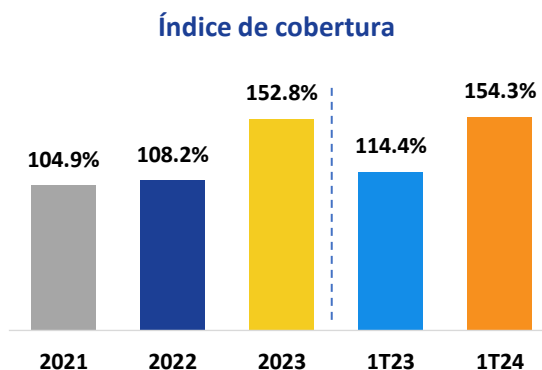
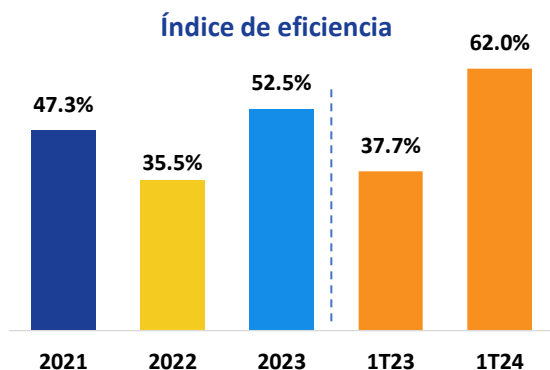
Balance general consolidado

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

(Miles de pesos mexicanos)	Mar-31 2024	Mar-31 2023	Δ%	Mar-31 2024 (Miles de dólares ¹)
Activos				
Efectivo	1,025,839	928,701	10.5%	62,051
Instrumentos derivados negociables	68,221	62,168	9.7%	4,127
Instrumentos derivados para cobertura	43,188	177,580	(75.7%)	2,612
Total cartera de crédito vigente	14,938,141	16,522,229	(9.6%)	903,573
Total cartera de crédito vencida	621,442	564,038	10.2%	37,590
Total cartera de crédito	15,559,583	17,086,268	(8.9%)	941,163
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(92,268)	(645,011)	(85.7%)	(5,581)
Partidas Diferidas	(958,629)	(103,246)	>100%	(57,985)
Total cartera de crédito (neta)	14,508,686	16,338,011	(11.2%)	877,596
Otras cuentas por cobrar (neto)	237,906	601,353	(60.4%)	14,390
Bienes adjudicados (neto)	125,780	62,600	>100%	7,608
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	146,963	124,921	17.6%	8,889
Crédito mercantil	134,265	134,265	0.0%	8,121
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0.0%	0
Impuestos a la utilidad diferidos	0	2,228	0.0%	0
Otras activos, cargos diferidos y activos intangibles	707,013	479,321	47.5%	42,766
Activos por derecho de uso	427,393	518,655	(17.6%)	25,852
Activos totales	17,425,254	19,429,804	(10.3%)	1,054,013
Pasivos y capital contable				
Instrumentos listados	8,720,212	9,167,416	(4.9%)	527,465
Deuda a corto plazo	2,469,286	2,012,987	22.7%	149,361
Deuda a largo plazo	1,868,308	3,464,275	(46.1%)	113,010
Instrumentos derivados negociables	33,958	66,241	(48.7%)	2,054
Instrumentos derivados para cobertura	952,555	869,665	9.5%	57,618
Pasivos por arrendamiento	0	2,228	(100.0%)	0
Diversos acreedores	330,459	65,442	>100%	19,989
Cuentas por pagar	114,414	3,514	>100%	6,921
Diversos acreedores por las garantías líquidas recibidas	423,049	1,088,755	(61.1%)	25,589
Pasivos por beneficios a empleados	6,182	5,695	8.5%	374
Créditos diferidos y anticipos	11,612	23,826	(51.3%)	702
Pasivos totales	14,930,036	16,770,044	(11.0%)	903,083
Capital contable				
Capital social	636,216	636,216	0.0%	38,483
Capital adicional pagado	0	0	-	0
Utilidades retenidas	1,931,714	1,947,324	(0.8%)	116,845
Ajuste acumulado por conversión cambiaria	(49,686)	(45,414)	9.4%	(3,005)
Resultado de la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(37,904)	85,392	(>100%)	(2,293)
Utilidad neta del ejercicio	14,877	36,242	(59.0%)	900
Total capital contable	2,495,218	2,659,760	(6.2%)	150,930
Total pasivos y capital contable	17,425,254	19,429,804	(10.3%)	1,054,013

¹Los montos en dólares americanos fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps. 16.5323 por dólar americano (tipo de cambio FIX del 31 de marzo de 2024 determinado por el Banco de México).

Razones financieras



*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.