



MEXARREND®

Presentación Corporativa 4T20



**EMPRESA
SOCIALMENTE
RESPONSABLE**

Información de Contacto

Para más información visite
www.mexarrend.mx

Ramón Barreda

Director de Finanzas Corporativas y
Relación con Inversionistas

+52 (55) 4422 5716

ramon.barreda@mexarrend.mx

Ricardo Danel

Asociado Senior de Finanzas
Corporativas y Relación con
Inversionistas

+52 (55) 6577 1342

ricardo.danel@mexarrend.mx

Miranda Relación con Inversionistas

Ana María Ybarra Corcuera

+52 (55) 3660 4037

ana.ybarra@miranda-ir.com

Finanzas Corporativas y Relación con Inversionistas

ri@mexarrend.mx

Índice

Descripción General de la Compañía	<u>4</u>
Aspectos Clave	<u>9</u>
1. <i>Mexarrend Atiende a las Desatendidas PyMEs Mexicanas con Productos Bien Diseñados y Personalizados</i>	<u>11</u>
2. <i>Poderoso y Efectivo Modelo “Go-to-Market” que da como Resultado un Crecimiento Sólido con un Resultado Positivo</i>	<u>13</u>
3. <i>Estándares Rigurosos de Administración de Riesgo que dan como Resultado Bajos Niveles de “Write-Offs” y Calidad de Activos</i>	<u>16</u>
4. <i>Sólido Balance General Respaldo por un Portafolio Diversificado y un Prudente y Diversificado Perfil de Deuda</i>	<u>19</u>
5. <i>Altos Niveles de Eficiencia Operativa y Sólidos Indicadores Financieros que Resultan en Sólidas Calificaciones Crediticias</i>	<u>21</u>
6. <i>Administración Experimentada Respaldo por Accionistas Comprometidos de Alto Perfil</i>	<u>22</u>
Gobierno Ambiental, Social y Corporativo (ESG)	<u>23</u>
Oportunidades Bajo una Nueva Realidad	<u>26</u>
Apéndice: Información Financiera	<u>29</u>



Descripción General de la Compañía

Un Vistazo a Mexarrend

Descripción del Negocio

- *Asset-based lender* especializado en proveer soluciones financieras para la adquisición de activos productivos y equipo a Pequeñas y Medianas Empresas ("PyMEs").
- Diferentes y complementarias líneas de negocio para cubrir con nuestro mercado objetivo.
- Presencia en 30 estados., 93% del país.



Arrendamiento Capitalizable

Arrendamiento de productos para varios tipos de equipos con opción de compra.



Financiamiento

Incluye financiamiento en efectivo y de equipo.



Arrendamiento Operativo

Arrendamiento de productos para varios tipos de equipos sin opción de compra.

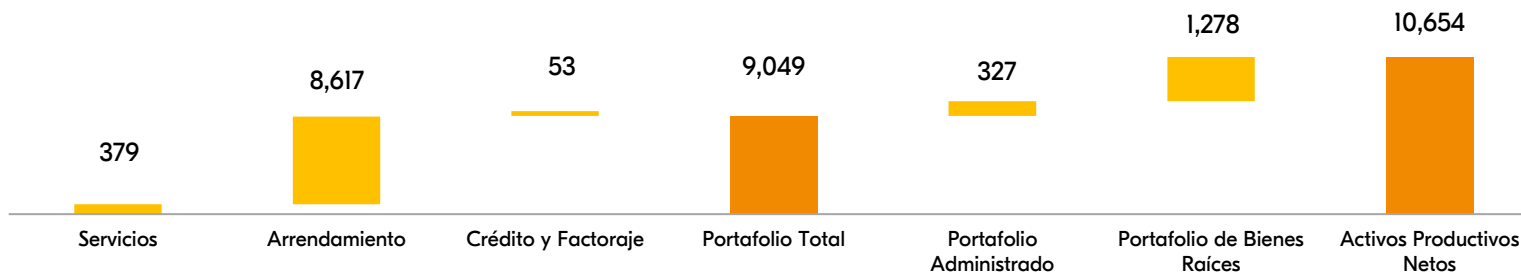


Renting

Arrendamiento de equipo con suministros, servicio y mantenimiento.

Activos Productivos Netos ("APN") por Producto

Al 4T20 | MXNS MM



Resumen Financiero

	12M19	12M20	Var. %
Ingresos Totales	1,475	1,511	2.4
Utilidad Neta	4	40	900
Resultado Integral de Financiamiento	374	244	(34.8)
Portafolio Total	8,519	9,049	6.2
Activos Totales	10,596	10,469	(1.2)
Capital Contable ("CC")	1,432	1,417	(1.0)
Deuda Financiera*/Capital Contable*	5.4x	5.1x	(0.3)x
Capitalización* (CC*/Activos Totales*)	14.2%	15.0%	80bps
Capital Contable*/Portafolio Total	17.7%	17.1%	(60bps)
R O A A	0.05%	0.4%	35bps
R O A E*	0.3%	2.7%	240bps
Calificación Crediticia (Fitch, Global)	BB-	B+	-

*Razones financieras sin contra los efectos generados por las variaciones en el tipo de cambio del trimestre y año debido a las coberturas de día deuda y eliminando el efecto del ORI en el Capital Contable.

Mexarrend 360°: Propuesta Única para Cubrir el Mercado Mexicano

Asset-based lender que cubre todo el mercado relevante a través de cuatro divisiones especializadas:



centeo

Plataforma fintech que a través de la tecnología proporciona créditos rápidos y flexibles con una experiencia superior al cliente.



MEXARREND. VENDORS

Alianzas con los fabricantes originales de equipos ("OEMs") para proporcionar financiamiento a su base de clientes. Enfoque actual en el sector salud.



MEXARREND. LEASING INNOVATION

Mexarrend SMEs

Asset-based financing de activos productivos.

- Arrendamiento.
- Préstamos garantizados.



MEXARREND. CORPORATE

Asset-based financing para corporativos y grandes empresas. Financiamiento sin recurso con instituciones financieras seleccionadas.

Momentos Clave y Modelo de Negocio Integrado



Modelo de Negocio



Eventos Relevantes Recientes

centeo

En el segundo trimestre del 2020, Mexarrend anunció el lanzamiento de Centeo a través de un “*joint venture*” con Zinobe, *fintech* líder en el mercado colombiano. Mexarrend mantiene un 51% de la participación accionaria de Centeo.

Centeo es una plataforma que aprovecha la tecnología para brindar crédito rápido y flexible a PyMEs mexicanas. Por medio de datos alternativos, se toman mejores decisiones de riesgo y se aumentan las capacidades de originación. De igual manera, usa tecnologías digitales para aumentar la velocidad y eficiencia con el objetivo de brindar una experiencia superior de compra.

DFC

El 15 de octubre de 2020, se anunció la aprobación de un préstamo por \$45 millones de dólares con un vencimiento a 10 años de la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional de Estados Unidos (“DFC” por sus siglas en inglés). Ambas partes han firmado una carta compromiso y se espera que la documentación esté terminada durante el primer trimestre del año en curso. Los recursos serán utilizados para continuar con el crecimiento del portafolio de Mexarrend, aprovechando las oportunidades que se presenten en los próximos meses, enfocándose en sectores que hayan demostrado resiliencia durante la situación económica actual.

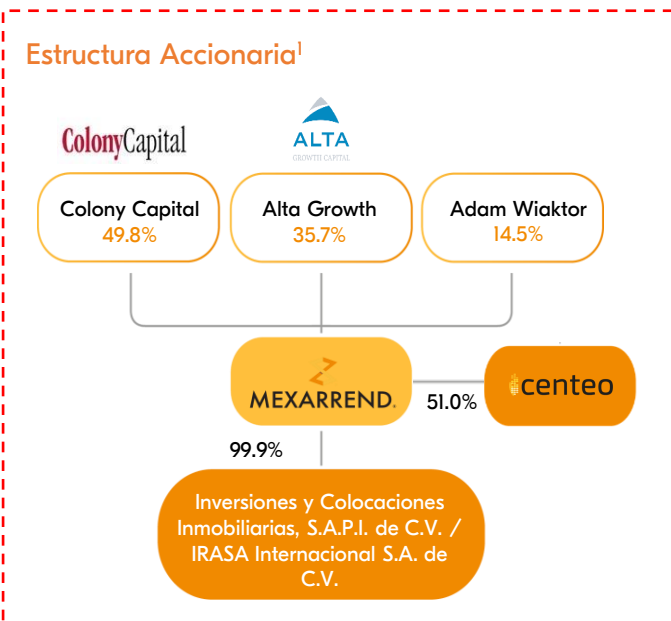
CREDIT SUISSE

El 10 de febrero de 2021, Mexarrend firmó una línea de crédito revolvente de almacenamiento (*warehouse facility*) con Credit Suisse AG, sucursal de las Islas Caimán, por \$3,000 millones de pesos. La línea está estructurada para permitir financiamiento adicional por hasta \$4,200 millones de pesos.

Esta línea provee la flexibilidad necesaria para realizar disposiciones de acuerdo con el crecimiento del portafolio, optimizando los niveles de efectivo y apalancamiento. Además, diversifica el perfil de deuda de la Compañía de manera importante.

MEXARREND

El 30 de diciembre de 2020, los accionistas de Mexarrend acordaron la suscripción de un aumento de capital en la parte variable por hasta \$10 millones de dólares; mismos que se pagarán en el transcurso del primer trimestre del 2021.



¹Estructura previa a la inyección de capital.



Aspectos Clave

Asset-Based Lender que presta Servicios a PyMEs

1

Mexarrend Atiende a las Desatendidas PyMEs Mexicanas con Productos Bien Diseñados y Personalizados

2

Poderoso y Efectivo Modelo *Go-to-Market* que da como Resultado un Crecimiento Sólido con un Resultado Positivo

3

Estándares Rigurosos de Administración de Riesgo que dan como Resultado Bajos Niveles de *Write-Offs* y Calidad de Activos

4

Sólido Balance General Respaldo por un Portafolio Diversificado y un Prudente y Diversificado Perfil de Deuda

5

Altos Niveles de Eficiencia Operativa y Sólidos Indicadores Financieros que Resultan en Sólidas Calificaciones Crediticias

6

Administración Experimentada Respaldo por Accionistas Comprometidos de Alto Perfil

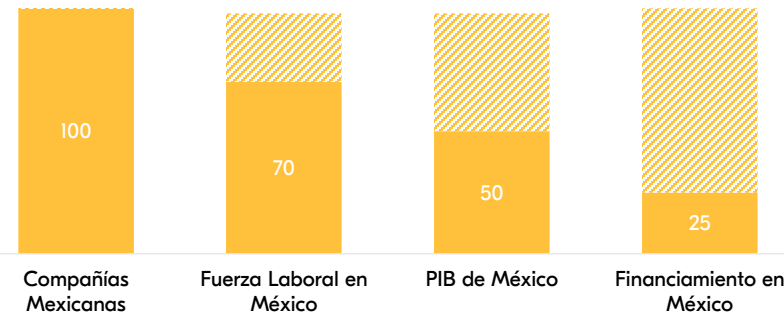
I. Mexarrend Atiende a las Desatendidas PyMEs Mexicanas...

¿Por qué las **PyMEs** están sub-bancarizadas?

- Los bancos no están preparados para satisfacer las necesidades de las PyMEs.
- Los bancos tienen estructuras de costos fijos que hacen que las PyMEs no sean clientes atractivos debido a un "tamaño de ticket" pequeño.
- La carga de riesgo reputacional y legal de los bancos hace que los requisitos de Conoce a tu Cliente ("KYC") sean onerosos.
- Los bancos tienen requisitos más estrictos de reservas y capitalización.

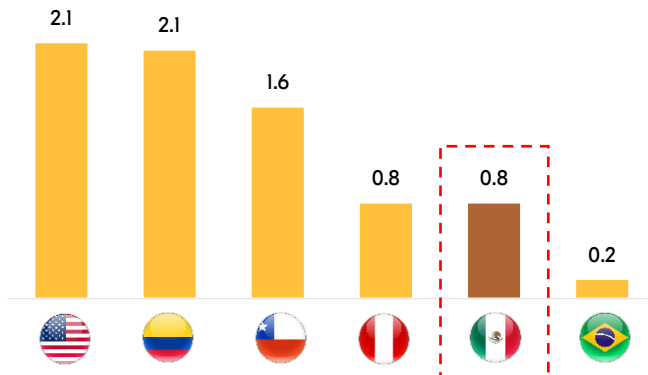
Las **PyMEs** Mexicanas están Desatendidas...

% al 2017



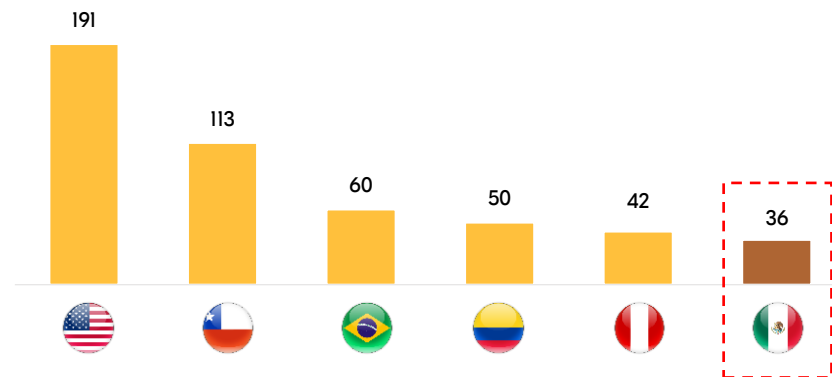
Volumen de Arrendamiento

% del PIB de 2017



Créditos Domésticos al Sector Privado

% al 2017




Fuentes: CNBV, Banco Mundial y White Clarke Group Global Leasing Report.

I. ... con Productos Bien Diseñados y Personalizados



Tipo de Producto		Descripción	Plazo	Monto Indicativo	
	Arrendamiento Capitalizable	<ul style="list-style-type: none"> Productos de arrendamiento para varios tipos de equipo. Opción de compra al finalizar el plazo. 	12-48 meses	MXNS 1-40 MM	
	Arrendamiento Operativo	<ul style="list-style-type: none"> Productos de arrendamiento para varios tipos de equipo. Sin opción de compra al finalizar el plazo. 	24-60 meses	MXNS 1-40 MM	
	Bienes Raíces	<ul style="list-style-type: none"> Venta y <i>lease-back</i> de Bienes Raíces. Opción de compra al finalizar el plazo. 	5-7 años	MXNS 30-150 MM	
	Renting	<ul style="list-style-type: none"> Soluciones integrales de arrendamiento. Arrendamiento de equipo con suministros, servicio y mantenimiento requeridos para dicho equipo. 	12-36 meses	MXNS 1-10 MM	
	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> Préstamos en efectivo garantizados. Complementa las ofertas de los bancos. 	12-48 meses	MXNS 1-40 MM	
	Equipo	<ul style="list-style-type: none"> Compra de equipo y reventa o arrendamiento con financiamiento. Equipo sirve como colateral de los préstamos. 	24-60 meses	MXNS 1-40 MM	
	Plataforma Fintech	Efectivo	<ul style="list-style-type: none"> Préstamos para capital de trabajo. 	3-12 meses	MXNS 100K - 1 MM
			<ul style="list-style-type: none"> Financiamiento para la cadena de suministro. 	Hasta 12 meses	MXNS 50K - 1 MM

2. Poderoso y Efectivo Modelo *Go-to-Market...*

Fuerza Directa de Ventas

	Estructura Organizacional	#	% Ventas	Puntos Clave
Equipo de Ventas	 <p>Directores</p> <p>Managers</p> <p>Unidad de Negocio /Marketing</p>	70 Empleados	~70%	<ul style="list-style-type: none"> La fuerza de ventas está involucrada en todo el proceso desde el origen hasta la cobranza. Número limitado de clientes por unidad de negocio: <ul style="list-style-type: none"> Máximo 30 clientes por unidad. Constante comunicación con los clientes (al menos una vez al mes). Los potenciales riesgos crediticios son detectados desde el inicio. Presencia física en la Ciudad de México y Monterrey: <ul style="list-style-type: none"> Se prevé abrir una nueva oficina en la región del Bajío a finales de 2021.

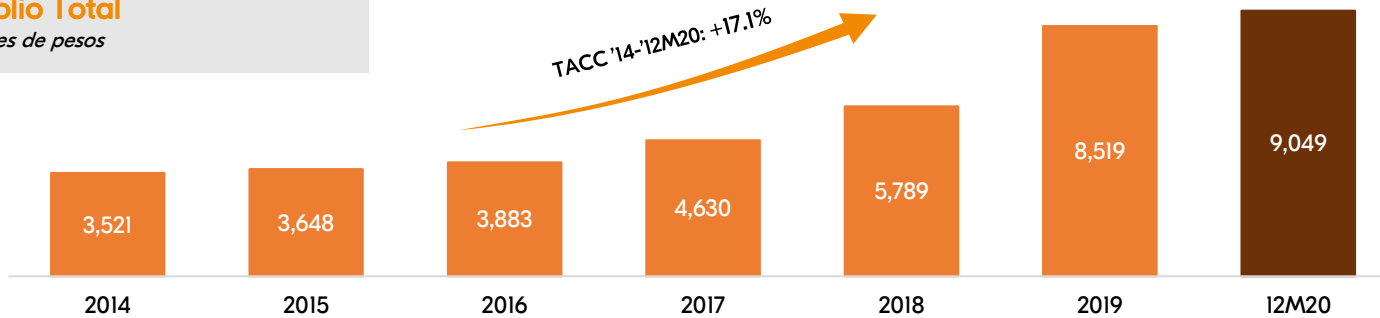
Fuerza Indirecta de Ventas

	Estructura Organizacional	#	% Ventas	Puntos Clave
Vendors		+25 Vendors	~10%	<ul style="list-style-type: none"> Le permite a Mexarrend aprovechar la experiencia de los vendedores y su fuerza de ventas, dado que los vendedores requieren de un tiempo de respuesta rápido. Se espera que el canal gane relevancia durante los próximos años, ya que permite un amplio alcance geográfico: <ul style="list-style-type: none"> Canal estratégico para abrir nuevos mercados. Seleccionamos brokers capaces de ser socios comerciales: <ul style="list-style-type: none"> Brokers que están bien posicionados para buscar y originar transacciones dentro de sus círculos comerciales inmediatos.
Brokers	 <p>Presencia en 30 Estados</p>	+45 Brokers	~20%	

2. ...que Resulta en un Crecimiento Sólido...

Portafolio Total

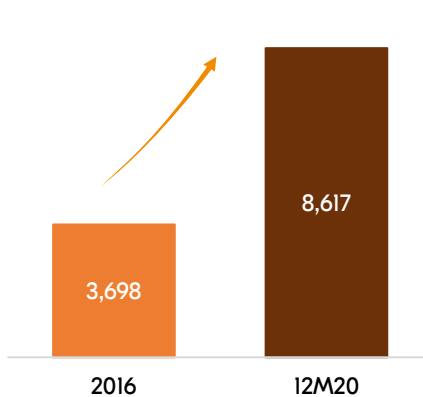
En millones de pesos



Portafolio de Arrendamiento

En millones de pesos

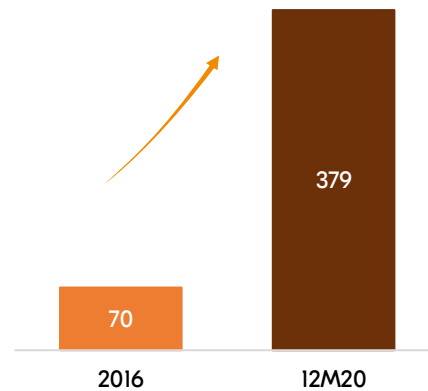
TACC '16-'12M20: +23.6%



Portafolio de Crédito & Factoraje

En millones de pesos

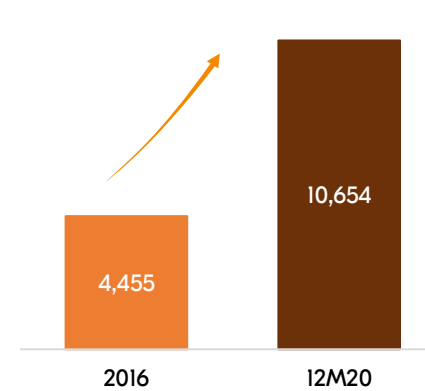
TACC '16-'12M20: +52.5%



Activos Productivos Netos

En millones de pesos

TACC '16-'12M20: +24.3%

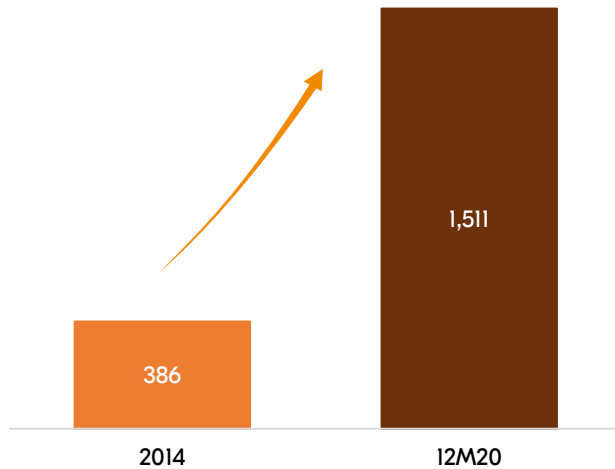


2. ...con un Resultado Positivo

Ingreso

En millones de pesos

TACC '14-'12M20: +25.5%



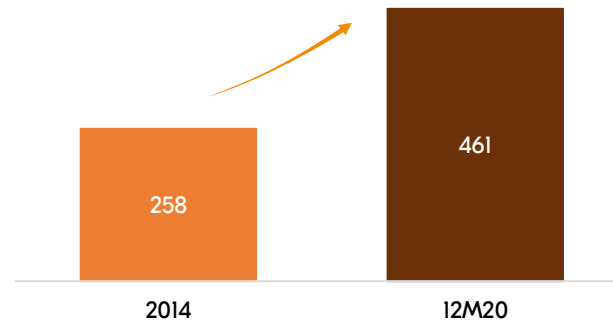
Crecimiento constante de ingresos que dan un resultado positivo año con año desde su inicio, gracias a:

- Mercado objetivo específico.
- Competitiva estrategia *go-to-market*.
- Fuertes prácticas corporativas.
- Equipo directivo experimentado.
- Los potenciales riesgos crediticios son detectados rápidamente.

Utilidad Bruta

En millones de pesos

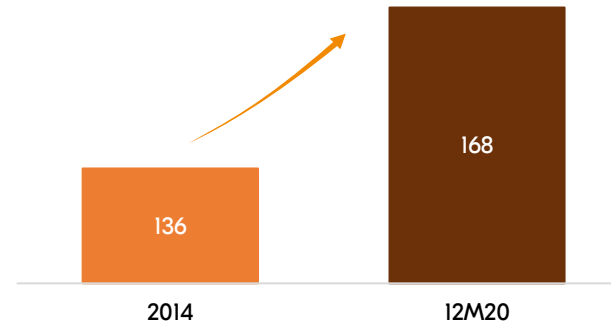
TACC '14-'12M20: +10.2%



Utilidad de Operación

En millones de pesos

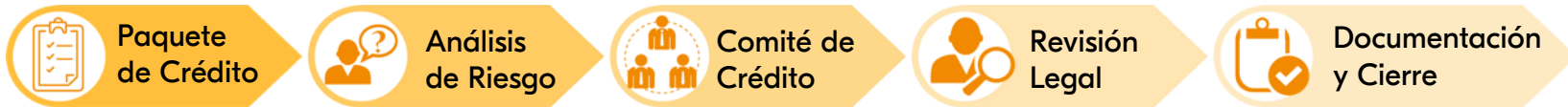
TACC '14-'12M20: +3.6%



3. Estándares Rigurosos de Administración de Riesgo...

Estándares Rigurosos de Administración de Riesgo

Proceso de Aprobación de Crédito Rápido y Disciplinado



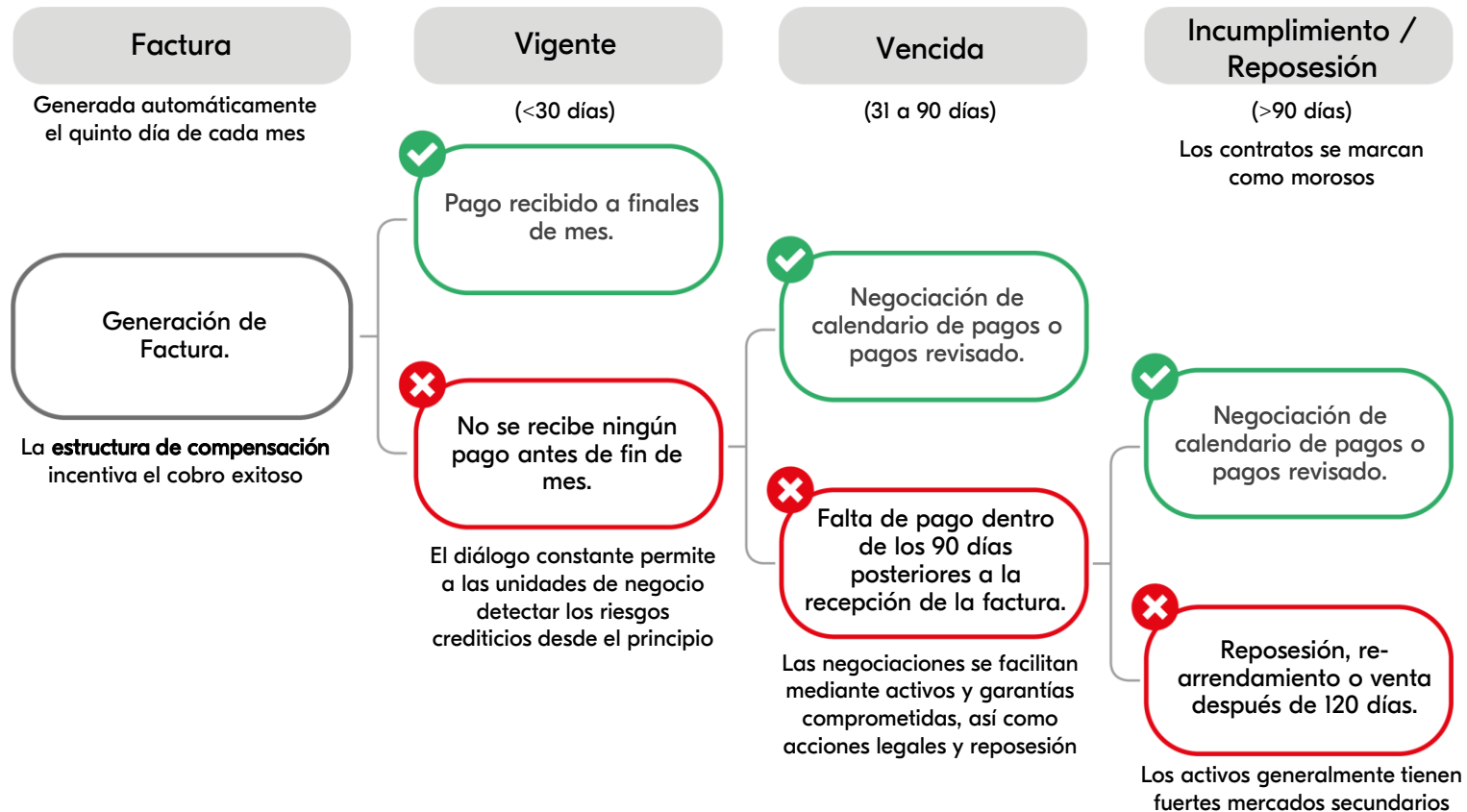
Constante comunicación con potenciales clientes a lo largo del proceso de evaluación

- El proceso de crédito permite tiempos de respuesta de 5 a 15 días hábiles, significativamente más rápidos que un banco tradicional.
- Los miembros independientes fortalecen al Comité de Crédito.
- La Compañía sigue estrictos procesos de evaluación de riesgos incorporando parámetros cuantitativos y cualitativos.

3. Estándares Rigurosos de Administración de Riesgo (Cont'd)...

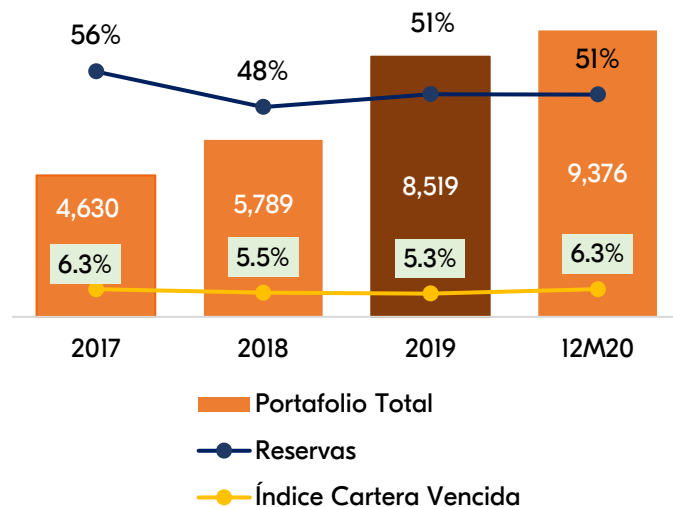
Proceso de Cobranza Eficiente

El proceso de cobranza es muy fácil ya que Mexarrend mantiene la propiedad de los activos arrendados



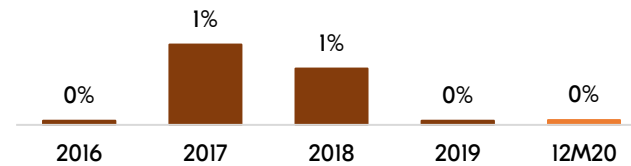
3. ...que dan como Resultado Bajos Niveles de *Write-Offs* y Calidad de Activos

NPL



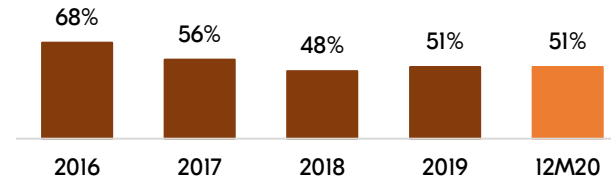
Write-Offs

Write-Offs / Portafolio Total



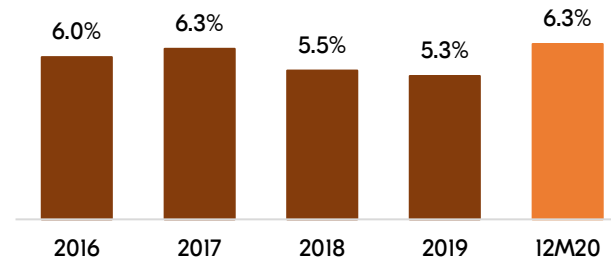
Cobertura

Reservas Finales / Portafolio Vencido de Arrendamientos



Índice de Cartera Vencida

Portafolio Vencido de Arrendamientos / Portafolio



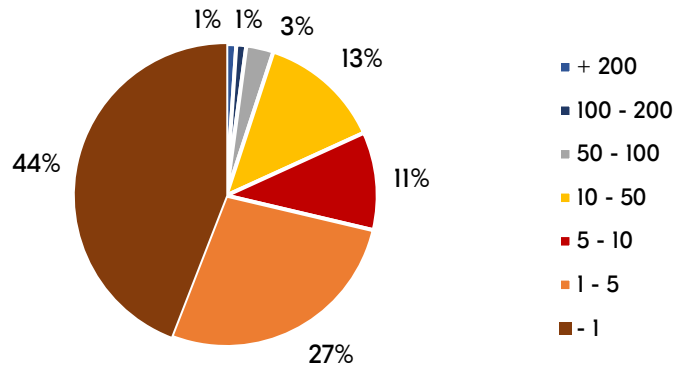
Mitigantes

- Centrarse en los activos productivos minimiza el riesgo de impago.
- Fuerte mercado secundario para activos productivos.
- La garantía es ejecutable y desechable.
- La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren el 100% de sus activos subyacentes.
- Las garantías de los activos minimizan la "pérdida real", reforzada por un enfoque conservador en los préstamos "dudosos".

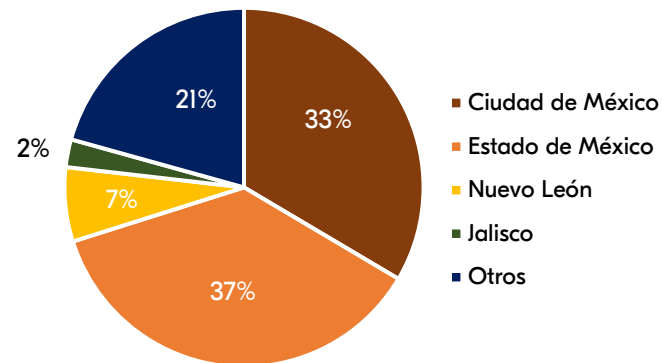
4. Sólido Balance General Respaldado por un Portafolio Diversificado...

Distribución de Portafolio por Tamaño de *Ticket*

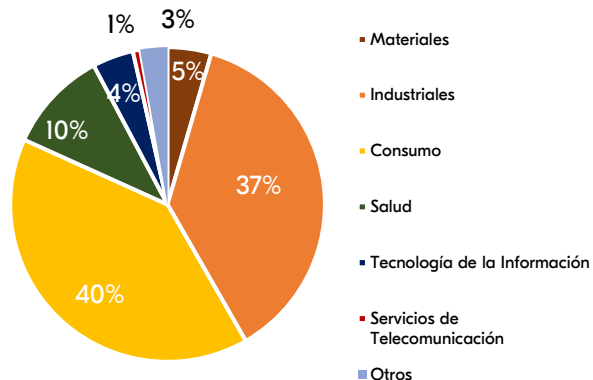
En millones de pesos



Distribución de Portafolio por Geografía



Distribución de Portafolio por Industria



La diversificación geográfica de nuestro portafolio está en línea con el porcentaje de participación en la economía. La mayor concentración se encuentra en la Ciudad de México y el área metropolitana, que incluye el Estado de México. En términos de industria, nuestro portafolio muestra una sana diversificación.

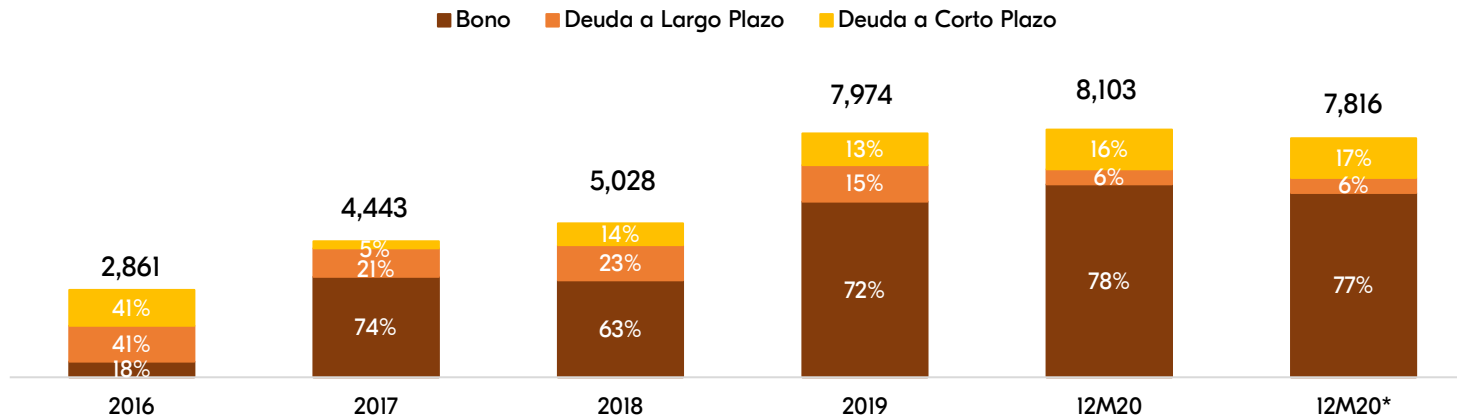
Tenemos una baja exposición a industrias con alto grado de afectación debido al COVID-19, como son el sector de autopartes, turismo y restaurantes.

Nuestra fuerza de ventas opera a lo largo del país desde nuestras oficinas centrales en la Ciudad de México y, actualmente, se cuenta con una oficina de representación en Monterrey para atender de mejor manera la region norte.

4. ...y un Prudente y Diversificado Perfil de Deuda

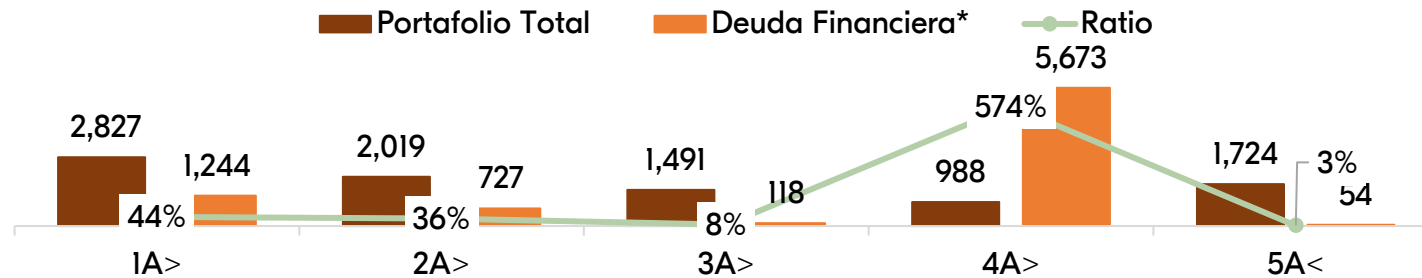
Composición de la Deuda Financiera

En millones de pesos



Perfil Actual de la Deuda y Portafolio

En millones de pesos

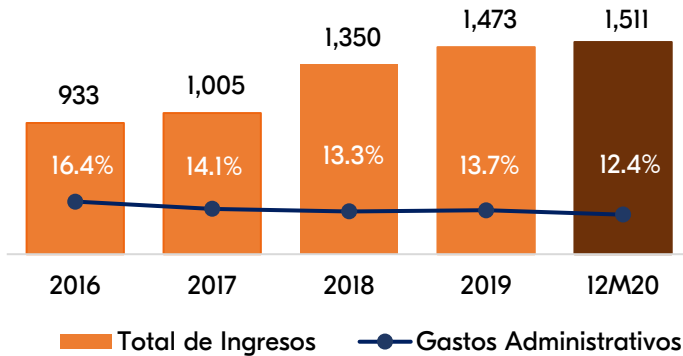


*Nota: Considera las coberturas de la deuda financiera en dólares.

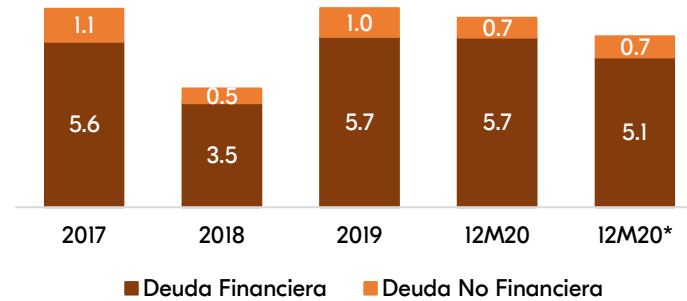
5. Altos Niveles de Eficiencia Operativa y Fuertes Indicadores Financieros que Resultan en Sólidas Calificaciones Crediticias

Índice de Eficiencia

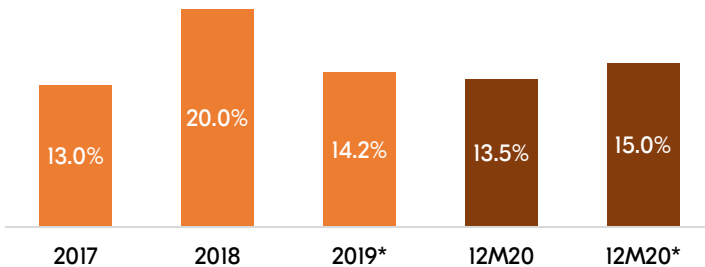
En millones de pesos



Índice de Apalancamiento



Índice de Capitalización



Calificación Crediticia

Global

Agencia	2019	4T20
S&P Global	BB-	B
FitchRatings	BB-	B+

Local

Agencia	2019	4T20
HR Credit Rating Agency	HR A	HR A
FitchRatings	BBB+	BBB+

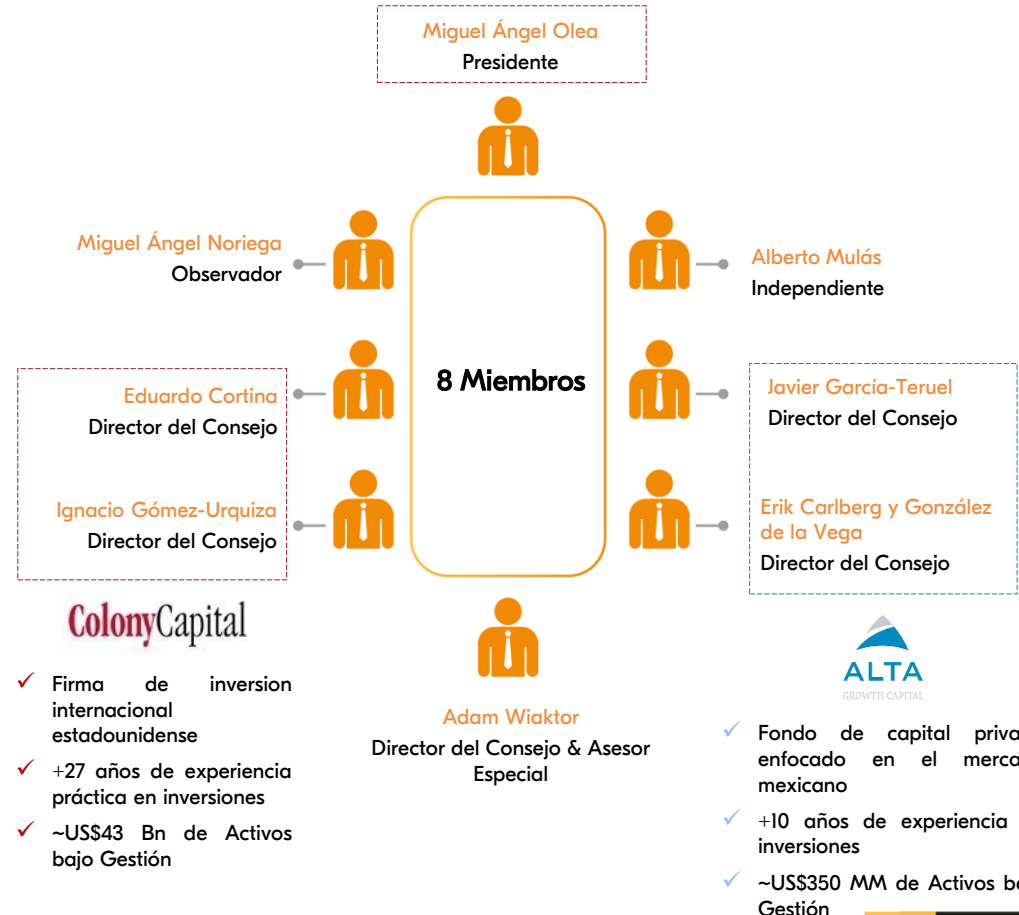
*Nota: Considera las coberturas de la deuda financiera en dólares.

6. Administración Experimentada Respaldata por Accionistas Comprometidos de Alto Perfil

Equipo Administrativo

	Nombre	Posición
Equipo Directivo	Alejandro Monzó	Director General
	Abelardo Loscos	Director de Finanzas
	Ramón Barreda	Director de Finanzas Corporativas y RI
	Norma Monterrubio	Directora de Riesgo
	César Valdivia	Director de Recursos Humanos
	Juan Mendoza	Director de TI
	Antonio Bañuelos	Director de Cobranza
	Patricia Barrera	Directora de Jurídico
	Alejandro Pacheco	Director de Operaciones
	Erika Nuñez	Directora de Proyectos Especiales
Ventas	Héctor Esquivel	Director de Contabilidad
	Ricardo Saavedra	Head de Vendors
	Ricardo Hoyos	Director de Mexarrend Corporativo
	Carlos Durán	Head de Ventas a PyMEs

Consejo de Administración





Gobierno Ambiental, Social y Corporativo (ESG)

5 Pilares de Mexarrend

Somos una empresa sostenible, comprometida con nuestro medio ambiente, buscando ser eficientes y altamente productivas teniendo en cuenta nuestros 5 pilares:



Nuestro Futuro Estratégico Sustentable



Distintivo: Empresa Socialmente Responsable

Incorporamos a nuestra filosofía el propósito de ser una empresa sustentable.



Participación en Global Compact Network

Compartimos las mejores prácticas y compartimos las de otras empresas de todo el mundo. Alineamos nuestra estrategia con los 10 objetivos del Pacto.



Environmental and Social Management System

Dentro de nuestro negocio CORE evaluamos los impactos sociales y ambientales, a quienes otorgamos financiamiento, apoyados por una política socioambiental alineada con las CFI.



Mexarrend Contribuye a la Comunidad

Mexarrend apoyará a una Asociación Civil a través de una estrategia de Educación Financiera.



Programa de Bienestar Ambiental

Creación de un plan de bienestar ambiental con las partes interesadas de Mexarrend.



Mejora Continua

- Política Anticorrupción.
- Estrategia de Igualdad de Género.
- Participación en el Calendario del Pacto 2030.
- Línea de reclamación.

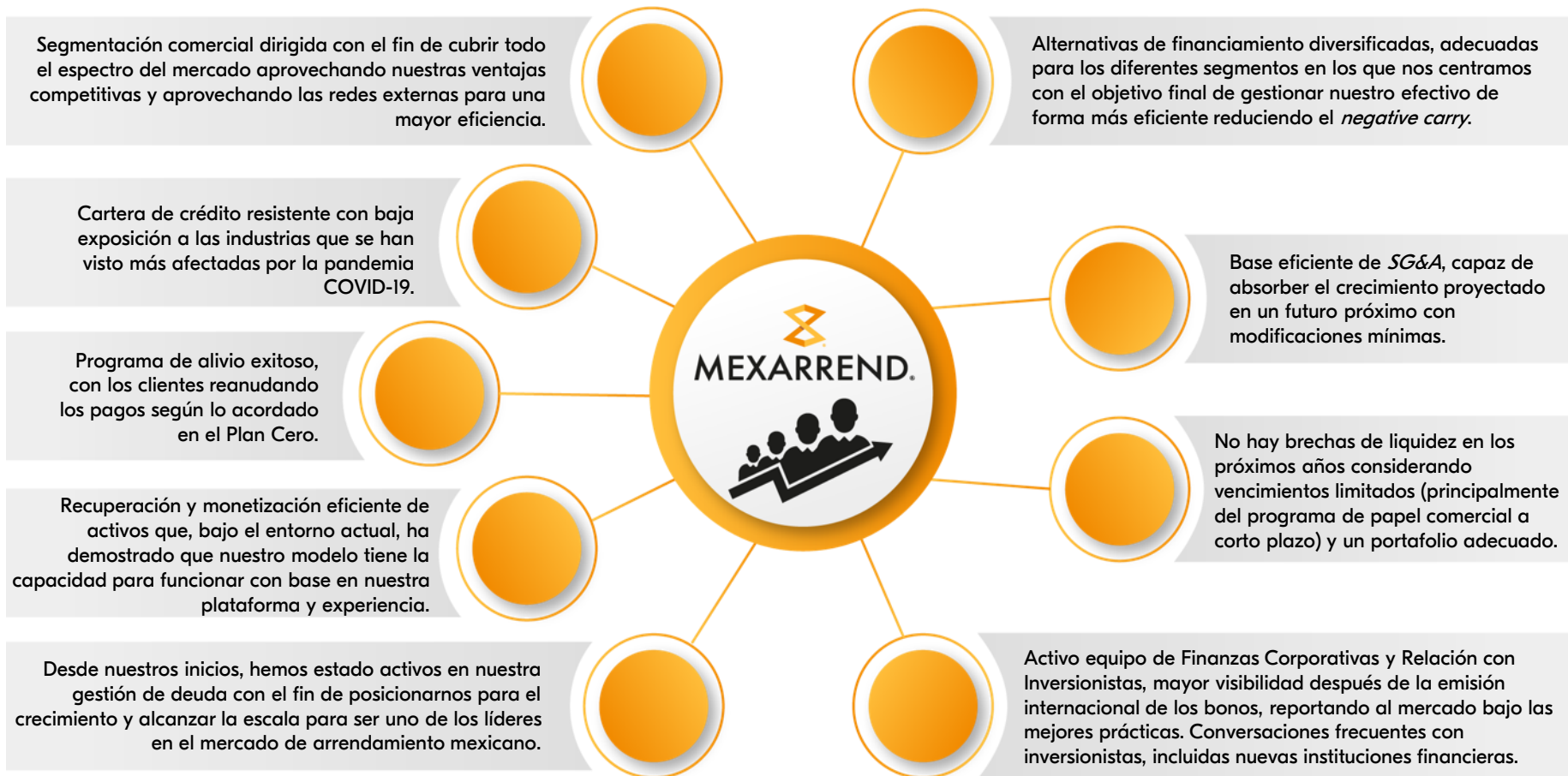


Oportunidades Bajo una Nueva Realidad

Exitoso Programa de Ayuda y Monetización de Activos

- Se desarrolló un plan de refinanciamiento llamado "Plan Cero" para apoyar a nuestros clientes durante el segundo y tercer trimestre de 2020, éste se ofreció a los clientes que estaban al día en sus pagos para ayudarlos a superar las limitaciones de liquidez de los últimos meses, asegurándose de que no existieran problemas de solvencia en el mediano o largo plazo.
- Los planes se negociaron a la medida para atender las necesidades del cliente. En general, el objetivo de la nueva propuesta era tener un alivio de 3 meses con cero pagos, y luego pagos mensuales que aseguren que se mantenga la rentabilidad global, fortaleciendo también la posición de colateral y aval cuando se requiera.
- El 18% de nuestra base de clientes participó en el Plan Cero y, al 3T20, el 80% había pagado después del período inicial de alivio de 3 meses y solo el 20% solicitó una extensión adicional del alivio propuesto. Este 20%, representó menos del 1% del portafolio.
- Durante este período, identificamos casos que presentaron problemas de solvencia y recuperamos los activos de manera voluntaria. De estos tres casos, en los tres ya hemos monetizado los activos (transporte), recuperando el 100% de nuestro principal.
- Durante los últimos meses, hemos estado enfocando nuestros esfuerzos en estar muy cerca de nuestra base de clientes, monitoreando el comportamiento de cobros y pagos para mantener la calidad de nuestra cartera que se refleja en los niveles de NPLs de Mexarrend.
- Mexarrend cuenta con un sólido departamento de Administración de Activos que ha desarrollado distintas relaciones y canales para poder recuperar y monetizar los activos rápidamente lo que reduce los castigos de la cartera y proporciona liquidez a la Compañía.
- Al mismo tiempo, contamos con procedimientos de cobranza muy claros y eficientes que han demostrado su eficacia durante los últimos meses en un entorno muy complejo y desafiante.
- Al 31 de diciembre de 2020, todos los clientes que ingresaron al Plan pagaban regularmente.

Oportunidades Bajo una Nueva Realidad



A blue-tinted photograph of a business meeting. Several people are gathered around a table, looking at a large document on a clipboard. The document features various financial charts, including line graphs, pie charts, and bar charts. One person is pointing at a specific data point on the chart, while another holds a pen. In the background, there are laptops and office equipment. The overall atmosphere is professional and collaborative.

Apéndice Información Financiera

¿Cómo leer los Estados Financieros de Mexarrend?

Componentes clave del Estado de Resultados y del Balance General de Mexarrend

<p>Ingresos Totales</p>	<p>Intereses en Arrendamiento Capitalizable → Incluyen el interés acumulado en los pagos de arrendamiento de capital y ventas de la cartera.</p> <p>Financiamiento del Equipo → El equipo financiado bajo un plan de pago a plazos, incluye tanto el interés como el principal de la deuda, así como el producto de renting.</p> <p>Arrendamiento Operativo → Incluye: (i) los ingresos por concepto de alquileres provenientes del arrendamiento de bienes inmuebles de ICI, (ii) los ingresos por alquileres asociados con el arrendamiento operativo de ARG y (iii) los honorarios por ciertos servicios de mantenimiento y seguros.</p>
<p>Costos</p>	<p>Costo por Intereses → Incluye los costos de fondeo de los activos arrendados bajo todo nuestro capital, arrendamientos operativos, renta de servicios de transporte y otros servicios relacionados.</p> <p>Costo por Operaciones de Crédito → Incluye el costo del equipo que fue comprado como parte de nuestro negocio de financiamiento de equipo.</p> <p>Depreciación de Activos bajo Arrendamientos Operativos → La depreciación del activo inmobiliario que ICI alquila y la depreciación de todos los equipos de arrendamiento operativo arrendados por ARG como parte de renting.</p>
<p>Balance General (Activos)</p>	<p>Cuentas por Cobrar → Representa la inversión neta en arrendamientos.</p> <p>Otros Activos (Largo Plazo) → Principalmente depósitos de garantía.</p> <p>Inmuebles, Mobiliario y Equipo – Neto → Incluye las propiedades del negocio de Bienes Raíces derivadas de ICI y otros equipos de la Compañía.</p>

Estado de Resultados

En millones de pesos

INGRESOS	4T19	4T20	Var. %	12M19	12M20	Var. %
Intereses en Arrendamiento Capitalizable	335	320	(4.5)	1,076	1,220	13.4
Financiamiento de Equipo	11	-	-	61	4	(93.4)
Arrendamiento Operativo y Otros	68	77	13.2	338	287	(15.1)
Total Ingresos	414	397	(4.1)	1,475	1,511	2.4
COSTOS						
Costos por Intereses	199	234	17.6	641	908	41.7
Costo por Operaciones de Crédito	7	-	-	38	5	(86.8)
Depreciación de Arrendamiento Operativo	42	44	4.8	199	137	(31.2)
Costos Totales	248	278	12.1	878	1,050	19.6
UTILIDAD BRUTA	166	119	(28.3)	597	461	(22.8)
Gastos de Ventas	-	9	-	36	35	(2.8)
Gastos Administrativos	57	47	(17.5)	198	187	(5.6)
Estimación de Cuentas Incobrables	43	18	(58.1)	89	71	(20.2)
Gastos Operativos	100	74	(26.0)	323	293	(9.3)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	66	45	(31.8)	274	168	(38.7)

Estado de Resultados (Cont'd)

En millones de pesos

	4T19	4T20	Var. %	12M19	12M20	Var. %
Otros (Ingresos) Gastos, Neto	(39)	9	(123.1)	(37)	15	(140.5)
Ingresos por Intereses	(41)	(6)	(85.4)	(118)	(63)	(46.6)
Gastos por Intereses	130	26	(80.0)	283	164	(42.0)
Utilidad o Pérdida Cambiaria Neta	(270)	(757)	(180.4)	(136)	362	366.2
Valuación de Instrumentos Financieros Derivados	206	792	284.5	85	(384)	(551.8)
Primas de Instrumentos Financieros Derivados	35	40	14.3	120	165	37.5
Gastos Extraordinarios	-	-	-	140	-	-
Resultado Integral de Financiamiento	60	95	58.3	374	244	(34.8)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	45	(59)	(231.1)	(63)	(91)	(44.4)
Impuestos	(56)	(81)	(44.6)	(67)	(131)	(95.5)
UTILIDAD NETA	101	22	(78.2)	4	40	900.0

Balance General

En millones de pesos

ACTIVOS	12M19	12M20	Var. %
ACTIVOS CIRCULANTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,082	836	(59.8)
Cuentas por Cobrar	2,316	1,897	(18.1)
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(233)	(299)	(28.3)
Impuestos por Recuperar	279	283	1.4
Deudores Diversos	4	8	100.0
Deudores Partes Relacionadas	-	-	-
Otros Activos	46	80	70.2
Activos para Venta	29	-	-
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	4,523	2,805	(38.0)
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Inmuebles, Mobiliario y Equipo - Neto	1,637	1,921	17.3
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	3,950	4,896	23.9
Otros Activos	147	191	29.9
Derivados	-	156	-
Impuestos Diferidos	105	266	153.3
Activos Intangibles	234	234	-
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	6,073	7,664	26.2
ACTIVOS TOTALES	10,596	10,469	(1.2)

Balance General (Cont'd)

En millones de pesos

PASIVOS	12M19	12M20	Var. %
PASIVOS A CORTO PLAZO			
Porción Actual de la Deuda a Largo Plazo	1,117	1,248	11.7
Cuentas por Pagar	40	55	37.5
Acreeedores Varios	1,001	867	(13.4)
Acreeedores Partes Relacionadas	6	8	33.3
Impuestos a la Utilidad y Otros Impuestos	8	19	137.5
TOTAL PASIVOS A CORTO PLAZO	2,172	2,197	1.2
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Deuda a Largo Plazo	6,857	6,855	(0.03)
Impuesto a la Utilidad Diferido	-	-	-
Derivados	135	-	-
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	6,992	6,855	(2.0)
TOTAL PASIVOS	9,164	9,052	(1.2)
CAPITAL CONTABLE Y RESERVAS			
Capital Social	1,323	1,323	-
Utilidades Retenidas	180	184	2.2
Otros Resultados Integrales (Valuación Instrumentos Derivados)	(75)	(130)	(73.3)
Utilidad Neta del Año Actual	4	40	900.0
TOTAL CAPITAL CONTABLE Y RESERVAS	1,432	1,417	(1.0)
PASIVO + CAPITAL CONTABLE	10,596	10,469	(1.2)

Aviso de Privacidad

Este documento puede contener ciertas declaraciones prospectivas. Estas declaraciones son hechos no históricos y se basan en la visión actual de la Administración de Mexarrend, S.A.P.I. De C.V. para circunstancias económicas futuras, las condiciones de la industria, el desempeño de la Compañía y sus resultados financieros. Los términos "anticipado", "creer", "estimar", "esperar", "planear" y otros términos similares relacionados con la Compañía, están destinados únicamente a identificar estimaciones o predicciones. Algunos números fueron redondeados para fines de presentación. Las declaraciones relacionadas con la implementación de las principales estrategias y planes operativos y financieros de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores o tendencias que afectan la condición financiera, la liquidez o los resultados operativos de la Compañía son ejemplos de tales declaraciones. Dichas declaraciones reflejan las expectativas actuales de la administración y están sujetas a diversos riesgos e incertidumbres. No hay garantía de que ocurran los eventos, tendencias o resultados esperados. Las declaraciones se basan en varios supuestos y factores, incluidas las condiciones económicas generales y las condiciones del mercado, las condiciones de la industria y varios factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores puede causar que los resultados reales difieran de las expectativas.

Todas las cifras están expresadas en Pesos Mexicanos a menos que se indique lo contrario, y fueron elaboradas de acuerdo con los requerimientos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Las cifras para los años terminados en 2015, 2016, 2017 y 2018 fueron evaluadas por auditores independientes Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. (Miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited).