



**Impulsando el crecimiento
mediante soluciones integrales de
alto valor agregado**

REPORTE

1T21

Mensaje del Presidente Ejecutivo

Comenzamos este nuevo año manteniendo la solidez operativa y financiera que nos caracterizó durante 2020, valiéndonos de la alta resiliencia de nuestro modelo de negocio y de las medidas aplicadas desde el inicio de la contingencia sanitaria, para afrontar la prolongación de los efectos de la pandemia, mismos que se percibieron con mayor fuerza durante los primeros meses de 2021. Lo anterior, además de contribuir a un positivo desempeño en el 1T21, también, nos brindó coyuntura, para realizar con éxito la reapertura de nuestros Bonos *Senior*, por un monto adicional de US\$150 millones.

De esta manera, los resultados del 1T21 superaron de manera positiva a los obtenidos en el 1T20 (registrando incrementos de doble dígito en líneas significativas del estado de resultados), lo cual toma, aún, mayor relevancia si consideramos que la mayor parte del 1T20 se desarrolló bajo condiciones pre pandemia.

En este contexto, logramos fortalecer de manera importante nuestra liquidez, pues el saldo en caja superó los Ps.3,950 millones al finalizar el 1T21; lo cual sin duda nos ayudará a seguir transitando con estabilidad y contar con una posición de firmeza para aprovechar las oportunidades que se presenten en los próximos periodos; ya que, buscaremos capitalizar la parte de alta calidad de la demanda incremental por opciones de financiamiento que se origine a partir de un mayor dinamismo económico (en línea con el avance del proceso de vacunación contra el COVID-19).

Asimismo, la reapertura de nuestros Bonos *Senior* nos permitió continuar diversificando nuestra base de inversionistas (incluyendo algunos perfiles que toman en consideración factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo "ASG"), así como contribuir al mejoramiento de nuestro costo de fondeo, pues logramos pactar una tasa 50 pbs. menor a la de los bonos colocados en febrero de 2020.

En este respecto, es importante mencionar que, en línea con su alto compromiso en materia ASG, Mega ha destinado gran parte de sus esfuerzos a la adopción de las mejores prácticas, tal como lo demuestra la calificación que Vigeo Eiris (filial de Moodys que evalúa la integración de factores sociales, ambientales y de gobernanza en la estrategia, operación y gestión de las empresas) le otorgó el pasado mes de enero, colocándola dentro de las empresas mejor evaluadas en América Latina.

Con relación a la posición financiera de Mega, la reciente colocación adicional de Bonos *Senior* permitió expandir el perfil de vencimientos de 3.7 años al cierre del 4T20 a 3.9 años al finalizar el 1T21, destacando que únicamente el 8.4% de la deuda vence en lo que resta de 2021. Aquí, cabe recordar que, si bien la mayor parte de nuestra deuda se encuentra denominada en dólares, contamos con instrumentos de cobertura para el 100% de la misma; limitando con ello la exposición a fluctuaciones del tipo de cambio (además contamos con la cobertura natural de los ingresos provenientes de nuestras operaciones en California).

Para finalizar, en la misma línea de la más reciente publicación de nuestro primer reporte anual, durante los siguientes trimestres, continuaremos fortaleciendo la transparencia que nos caracteriza (única entidad regulada dentro de las principales empresas de arrendamiento en México). Y, aunque esperamos alcanzar una mayor tracción operativa, principalmente hacia el 2S21 (dado que instituciones financieras como Mega serán fundamentales para acelerar la recuperación económica), seguiremos manteniendo una prudente originación, que contribuya a la preservación de la calidad del activo.

Guillermo Romo,
Presidente Ejecutivo

Mensaje del Director General

Iniciamos 2021 a paso firme, ya que, a pesar de los efectos inherentes a los rebrotes de COVID-19, que se presentaron a principios de año en las diversas plazas donde operamos, logramos alcanzar, durante el 1T21, crecimientos importantes en el estado de resultados, mantener el IMOR como uno de los más bajos de la industria y reabrir con éxito nuestro programa de Bonos *Senior*; gracias a la continuidad de las iniciativas orientadas a preservar la calidad del activo y la solidez financiera.

En este respecto, los ingresos por intereses se incrementaron 42.1%, pasando de Ps.425 millones en el 1T20 a Ps.604 millones este trimestre, favorecidos por la originación registrada en los UDM (tan sólo en el 1T21, el otorgamiento de créditos presentó una sólida alza de 36.2% AsA).

En este sentido, al cierre del 1T21, la cartera total alcanzó los Ps.11,824 millones (+27.2% AsA), con un IMOR de sólo 2.2% (manteniéndose en el mismo nivel del 4T20). Y, el margen comercial del 1T21 aumentó 28.4% contra el 1T20.

De esta manera, el margen financiero del 1T21 ascendió a Ps.212 millones, representando un crecimiento de 5.1% vs. los Ps.201 millones del 1T20, ya que el mayor nivel de ingresos sobre compensó el aumento obtenido en gastos por intereses, pues, si bien el costo promedio de fondeo del trimestre se mantuvo estable en 11.7% (sólo +30 pbs. AsA), los recursos conservados en caja (en línea con una prudente originación) continuaron propiciando un efecto de *negative carry*.

La utilidad neta pasó de Ps.67 millones en el 1T20 a Ps.53 millones, disminuyendo 21.4%, dado el reconocimiento de una pérdida cambiaria neta por Ps.38 millones, así como por un mayor monto de impuestos diferidos, partida que no representa salida de efectivo (Ps.35 millones en el 1T21 vs. Ps.1 millón en el 1T20). Excluyendo dichas partidas, la utilidad neta del 1T21 registró un crecimiento anual de 23.1%.

En lo referente al Balance, el saldo de efectivo y equivalentes se incrementó >100% TsT, impulsado principalmente por los recursos obtenidos mediante la exitosa reapertura de nuestros Bonos *Senior*, conducida a finales de marzo (demostrando con ello la sólida confianza que el mercado financiero conserva en Mega), así como por una adecuada gestión de los recursos y la alta estabilidad de la cobranza (reflejada en nuestro IMOR “*best-in-class*”).

Es importante mencionar que, el apalancamiento de la Compañía (medido como deuda total sobre capital contable) se mantuvo prácticamente en el mismo nivel del trimestre pasado (7.6x en el 1T21 vs. 7.3x en el 4T20) y se redujo 1.3x en su comparativo anual; por lo que, estimamos que este indicador continúe con la tendencia de normalización que venía registrando.

Finalmente, los positivos resultados obtenidos de inicios de año nos indican que vamos en la dirección correcta; estamos convencidos de que contamos con la solidez operativa y financiera necesaria para afrontar con estabilidad (como lo hemos hecho en las fases más complicadas de la pandemia) los retos que aún persisten, así como para impulsar la recuperación de las PyMEs (nuestro principal segmento de negocio y motor económico de México), a través de nuestro variado abanico de soluciones financieras.

Ignacio Gonzalez,
Director General

MEGA REPORTA CRECIMIENTOS DE 27.2% EN LA CARTERA TOTAL Y DE 40.8% EN INGRESOS TOTALES EN EL 1T21, CON UN IMOR DE 2.2%

Guadalajara, Jalisco, México, 19 de mayo de 2021. - 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 para el primer trimestre de 2021. 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.

Eventos Relevantes del 1T21

- **Mega recibe una de las mejores valuaciones ASG en Latinoamérica.** Vigeo Eiris (filial de Moodys que evalúa la integración de factores sociales, ambientales y de gobernanza en la estrategia, operación y gestión de las empresas) le otorgó a Mega una calificación que la sitúa dentro de las compañías mejor evaluadas en América Latina
- **Mega culmina la reapertura de sus bonos internacionales.** A finales del 1T21, Mega completó la reapertura de sus Bonos *Senior* (originalmente colocados en febrero de 2020) por un monto adicional de USD\$150 millones, con vencimiento en 2025, destacando que el precio de colocación fue de USD\$101.625 por cada USD\$100.00 de principal, por lo que el rendimiento al vencimiento se redujo a 7.751% vs. 8.25% de la emisión original

Principales Aspectos Operativos del 1T21

- Al 31 de marzo de 2021, la cartera de crédito total creció 27.2% AsA, ascendiendo a Ps.11,824 millones, impulsada principalmente por el incremento registrado en los portafolios de PyMEs (+38.3% AsA o +Ps.2,616 millones) y de Consumo (+40.0% AsA o +Ps.186 millones)
- En el 1T21, el préstamo promedio por cliente se redujo 12.1%, pasando de Ps.9.7 millones en el 1T20 a Ps.8.5 millones este trimestre
- Durante el 1T21, la originación incrementó 36.2% AsA, alcanzando los Ps.1,004 millones, favorecida por el mayor otorgamiento obtenido en PyMEs (+42.8% AsA)
- En seguimiento a nuestros sólidos estándares de originación, el IMOR del 1T21 fue de 2.2%, manteniéndose en el mismo nivel del 4T20 y aumentando únicamente 23 pbs. contra el 1T20 (niveles pre pandemia)

Principales Aspectos Financieros del 1T21

- En línea con el mayor portafolio de crédito de la Compañía, los ingresos por intereses pasaron de Ps.425 millones en el 1T20 a Ps.604 millones en el 1T21, creciendo 42.1%
- Impulsado por el incremento anual de 40.8% registrado en los ingresos totales, el margen financiero sumó Ps.212 millones en el 1T21, representando un alza de 5.1% AsA
- La utilidad neta del 1T21 sumó Ps.53 millones, 21.4% menos que los Ps.67 millones del 1T20, debido al reconocimiento de una pérdida cambiaria neta de Ps.38 millones (vs. Ps.34 millones en el 1T20) e impuestos diferidos (no representa salida de efectivo) por Ps.35 millones vs. Ps.1 millón en el 1T20. Excluyendo dichas partidas, la utilidad neta presentó un incremento de 23.1%
- La deuda total fue de Ps.14,490 millones al cierre del 1T21, aumentando 10.0% AsA, resultado, principalmente, de la reapertura de los Bonos *Senior*, por un monto adicional de USD\$150 millones, que se realizó durante el trimestre. El costo promedio de fondeo se situó en 11.7%, manteniéndose en el mismo nivel del trimestre pasado

Respuesta de Mega a la pandemia COVID-19

La salud y la seguridad de nuestra gente constituyen nuestra máxima prioridad

- La separación de la plantilla laboral en tres equipos de trabajo. El primero, compuesto por asociados pertenecientes a grupos de riesgo (~20%), el cual trabaja en su totalidad desde casa. Mientras que los 2 equipos restantes alternan entre *home office* y oficinas; por lo que, en caso de suscitarse un contagio, habría una parte considerable de la plantilla no expuesta
- Suspensión de viajes de negocios

Apoyo a los clientes

- Mantener un estrecho contacto con nuestros clientes, para identificar y abordar los desafíos que se presenten, proporcionando flexibilidad de pagos a aquellos más afectados por la coyuntura económica
- Asesoramiento en la venta del activo arrendado a ciertos clientes, para brindarles los recursos necesarios para saldar su balance pendiente con Mega

Preservación de la calidad de los activos

- Análisis exhaustivo de los sectores en los que participamos, para ajustar nuestra exposición de acuerdo con el riesgo percibido (actualmente, Mega no está expuesta a las industrias de Petróleo y Gas, Construcción o Líneas Aéreas, que son las que se han visto más afectadas)
- Implementación de procesos de originación más estrictos para nuevos clientes, con pruebas de estrés adicionales y criterios más rigurosos; con un enfoque primario en sectores con atractivas perspectivas de crecimiento, y apalancándonos para este fin, en el despliegue de valiosas herramientas tecnológicas

Mantener una prudente gestión de riesgos

- La deuda suscrita en moneda extranjera está cubierta en su totalidad
- La cartera de préstamos está debidamente provisionada por la estimación preventiva, calculada bajo la metodología de pérdida esperada establecida por la CNBV
- Doble verificación de cuentas con retrasos

Cifras Relevantes

Financieras (millones de MXN)	1T21	1T20	Δ%
Ingresos por intereses	604	425	42.1%
Margen financiero	212	201	5.1%
Utilidad neta	53	67	(21.4%)

Operativas	1T21	1T20	Δ%
Cartera de crédito total (millones de MXN)	11,824	9,294	27.2%
Por tipo de préstamo:			
PYMEs (millones de MXN)	9,452	6,836	38.3%
Gobierno (millones de MXN)	1,584	1,908	(17.0%)
Instituciones financieras (millones de MXN)	137	85	60.3%
Consumo (millones de MXN)	651	465	40.0%
Índice de morosidad (IMOR)	2.17%	1.94%	0.23 pp.
Por tipo de préstamo:			
PYMEs	2.7%	2.1%	0.6 pp.
Gobierno	-	-	-
Instituciones financieras	-	-	-
Consumo	1.1%	0.5%	0.6 pp.
Préstamos promedio por cliente (miles de MXN)	8,527	9,700	(12.1%)
Razones financieras			
MIN	5.9%	6.5%	(0.6 pp)
Índice de eficiencia	38.8%	35.0%	3.8 pp.
Costo promedio de fondeo	11.7%	11.4%	0.3 pp.
Índice de cobertura ^{1,3}	95.9%	90.0%	5.9 pp.
Cartera de crédito total / Deuda total	0.8x	0.7x	0.1x
Índice de apalancamiento (Deuda total / Capital contable)	7.6x	9.0x	(1.3x)
Capital contable / Activos totales (neto de depósitos) ²	11.1%	9.7%	1.4 pp.
Capital contable / Cartera total (neto de depósitos) ²	17.7%	18.2%	(0.5 pp.)
ROAA ³	1.2%	2.2%	(1.0 pp.)
ROAE ³	12.5%	20.6%	(8.1 pp.)

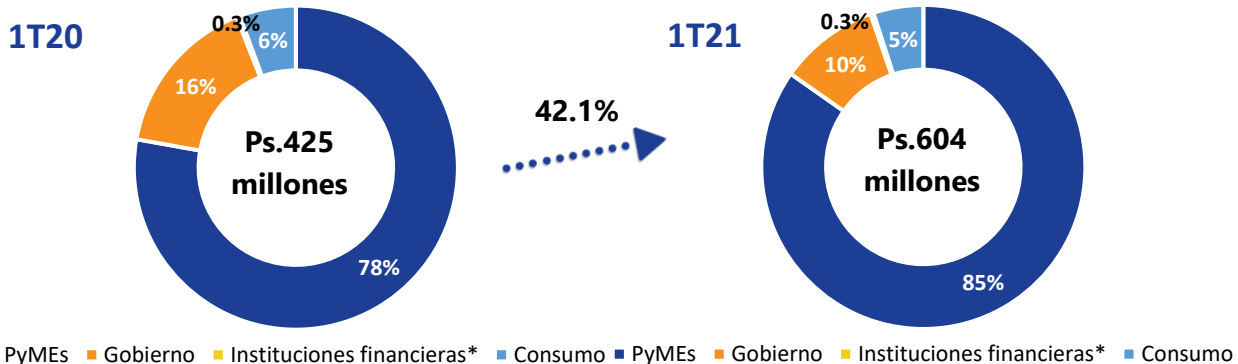
¹Estimación preventiva para riesgos crediticios como porcentaje de cartera vencida total.

²Depósitos anticipados recibidos al inicio del contrato de arrendamiento.

³Utilizando cifras acumuladas al 31 de marzo de 2021.

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.

Los ingresos por intereses del 1T21 fueron de Ps.604 millones, incrementando 42.1% frente a los Ps.425 millones del 1T20. El crecimiento fue impulsado principalmente por el alza anual de 55.3% registrada en el segmento de PyMEs, cuyos ingresos alcanzaron los Ps.514 millones (85.0% del total). Por su parte, los segmentos de Gobierno, Consumo e Instituciones financieras contribuyeron con el 9.9% (Ps.60 millones, -13.5% AsA), 4.8% (Ps.29 millones, +20.3% AsA) y 0.3% (Ps.2 millones, +52.3% AsA), respectivamente.

Margen Comercial

Durante el 1T21, el margen comercial ascendió a Ps.58 millones, un incremento de 28.4% en comparación con los Ps.45 millones del 1T20, favorecido por la mayor originación registrada en el periodo.

Es importante mencionar que el margen comercial es el ingreso que proviene 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.

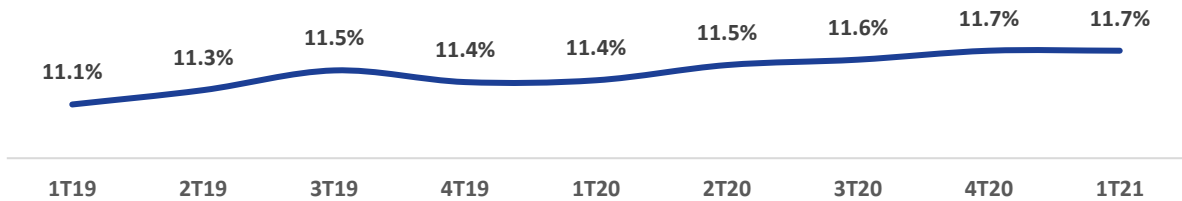
Gastos por intereses

En el 1T21, los gastos por intereses presentaron un alza de 67.6% respecto a los Ps.269 millones del 1T20, totalizando Ps.450 millones, debido al mayor nivel de deuda de la Compañía dada la emisión de Bonos *Senior* por USD\$350 millones que se realizó a mediados del 1T20 (por lo que los intereses de dichos Bonos no fueron reconocidos a plenitud en este trimestre).

Gastos por intereses (millones de MXN)	1T21	1T20	Δ%
Préstamos bancarios y de otros organismos	216	157	37.5%
MXN	185	94	95.6%
USD*	31	63	(50.1%)
Pasivos bursátiles	234	112	>100.0%
MXN	0.5	28	(98.4%)
USD*	234	84	>100.0%
Total (MXN)	450	269	67.6%
Costo promedio de fondeo	11.7%	11.4%	0.3 pp.

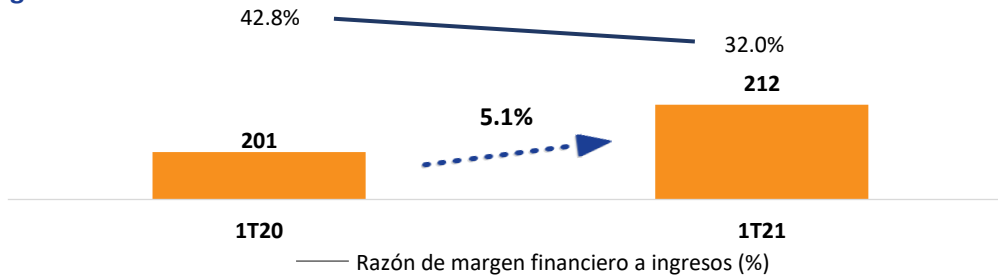
*Utilizamos un factor de conversión de Ps.20.6047 por USD.

Costo Promedio de Fondeo



En el 1T21, el costo de fondeo se ubicó en 11.7% vs. 11.4% en el 1T20 (+30 pbs.), debido al mayor costo de la deuda en dólares, como consecuencia de la emisión de Bonos *Senior* a mediados del 1T20 (por lo que los intereses de dichos Bonos no fueron reconocidos a plenitud en este trimestre) y de la depreciación del MXN contra el USD (dado un mayor tipo de cambio promedio durante el 1T21).

Margen financiero



Durante el 1T21, el margen financiero aumentó 5.1% en su comparativo anual, alcanzando los Ps.212 millones, dado que el incremento registrado en ingresos sobre compensó el alza en los gastos por intereses. Sin embargo, la razón de margen financiero a ingresos fue de 32.0% en el 1T21, decreciendo 10.8 pp. contra el 42.8% del primer trimestre de 2020.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Estimación preventiva por tipo de préstamo (millones de MXN)	1T21	1T20	Δ%
PYMEs	13	19	(29.9%)
Gobierno	1	4	(85.5%)
Instituciones financieras	-	-	-
Consumo	4	7	(36.6%)
Total	18	30	(38.9%)

En el 1T21, la estimación preventiva para riesgos crediticios sumó Ps.18 millones, disminuyendo 38.9% respecto a los Ps.30 millones del 1T20.

Margen financiero ajustado

El margen financiero ajustado del 1T21 fue de Ps.193 millones, representando un incremento de 12.8% contra el 1T20, cuando totalizó Ps.171 millones, gracias al efecto combinado de un mayor margen financiero y un menor nivel de estimaciones preventivas.

Gastos por comisiones y honorarios

Los gastos por comisiones y honorarios pasaron de Ps.4 millones en el 1T20 a Ps.10 millones en el 1T21, incrementando más de 100%.

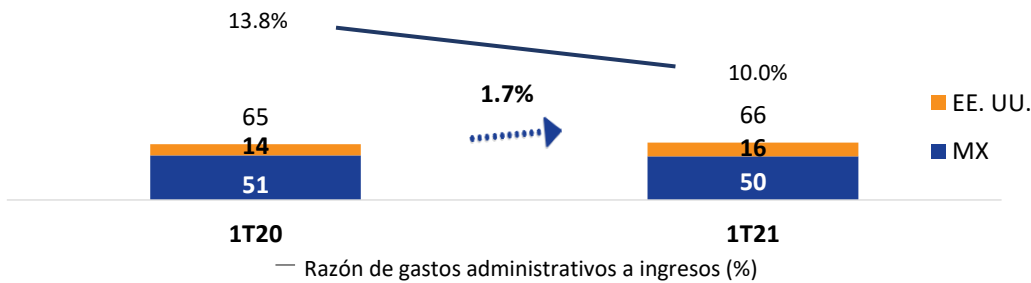
Gastos por intermediación

En el 1T21, se registró un saldo a favor de Ps.8 millones por concepto de gastos por intermediación, significando un alza anual mayor al 100%, como consecuencia de los efectos provenientes de la valuación de los instrumentos derivados de negociación.

Otros ingresos de la operación

Durante el 1T21, los otros ingresos de la operación pasaron de Ps.-515 mil en el 1T20 a Ps.431 mil en el 1T21.

Gastos administrativos

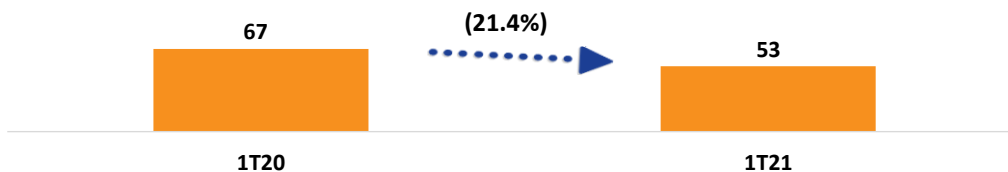


Los gastos administrativos del 1T21 se mantuvieron prácticamente igual que los del 1T20, al ascender a Ps.66 millones (+1.7% AsA), ya que el efecto de un mayor volumen de operación fue parcialmente compensado por el riguroso control de gastos implementado desde marzo de 2020. De esta manera, en el 1T21 la razón de gastos administrativos a ingresos se ubicó en 10.0%, 3.8 pp. menos que lo registrado en el 1T20.

Impuestos a la utilidad

Durante el 1T21, los impuestos a la utilidad fueron de Ps.35 millones vs. Ps.1 millón en el 1T20.

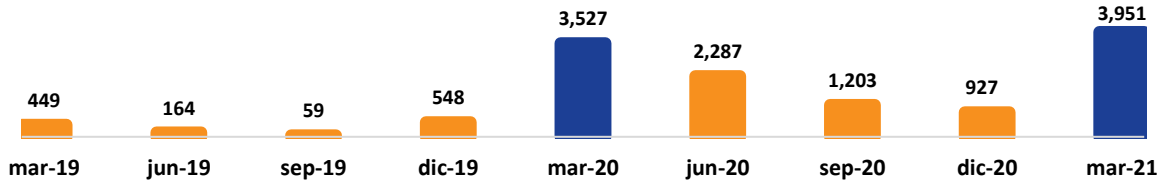
Utilidad neta



La utilidad neta del 1T21 totalizó Ps.53 millones, significando una disminución de 21.4% frente a los Ps.67 millones registrados en el 1T20, debido al reconocimiento de una pérdida cambiaria neta de Ps.38 millones (vs. Ps.34 millones en el 1T20) y un mayor monto de impuestos diferidos (partida que no representa salida de efectivo) que fue de Ps.38 millones en el 1T21 vs. Ps.1 millón en el 1T20. Excluyendo dichas partidas la utilidad neta aumentó 23.1%.

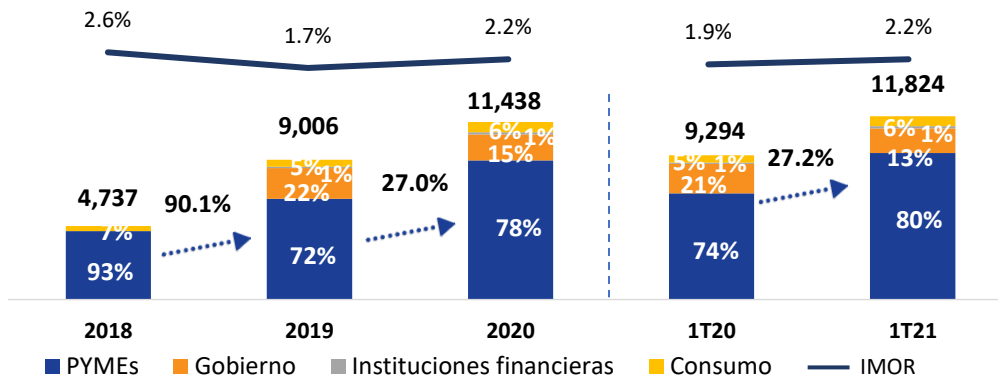
Balance general

Efectivo



Al cierre del 1T21, el saldo de efectivo ascendió a Ps.3,951 millones, 12.0% más que los Ps.3,527 registrados en el mismo periodo de 2020 y aumentando más de 100% respecto al 4T20, derivado principalmente de la reapertura de los Bonos *Senior* por USD\$150 millones, realizada a finales del 1T21.

Cartera de crédito total



La cartera de crédito consolidada registró un crecimiento de 27.2%, pasando de Ps.9,294 millones en el 1T20 a Ps.11,824 millones al finalizar el 1T21, impulsada por el buen ritmo de originación obtenido en los últimos 12 meses (tan sólo en el 1T21 el otorgamiento aumentó 36.2% AsA).

Cabe resaltar que, el IMOR se mantuvo en el mismo nivel del trimestre pasado y aumentó sólo 23 pbs. en su comparativo anual, ubicándose en 2.17%, continuando como uno de los más bajos de la industria.

Cartera vencida de crédito (IMOR)

IMOR por Cartera	IMOR			Millones de MXN		
	1T21	1T20	Δ	1T21	1T20	Δ%
PYMEs	2.7%	2.1%	0.6 pp.	249	178	40.1%
Gobierno	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Consumo	1.1%	0.5%	0.6 pp.	8	2	>100.0%
Total	2.17%	1.94%	0.23 pp.	257	180	42.2%

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de marzo de 2021, la estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó los Ps.246 millones, 51.5% más que los Ps.162 millones del 1T20, en línea con el reconocimiento de un mayor nivel de provisiones durante los UDM (dados los efectos de la pandemia y la expansión de la cartera de crédito), conforme a la metodología de pérdida esperada (establecida por la normativa vigente de la CNBV). Como resultado de lo anterior, el índice de cobertura (estimación preventiva como porcentaje de la cartera vencida de créditos) fue de 95.9%, 5.9 pp. más que el 90.0% del 1T20.

Otras cuentas por cobrar (neto)

Durante el 1T21, las otras cuentas por cobrar, neto, sumaron Ps.761 millones, lo que representa un decremento de 3.1% respecto a los Ps.786 millones del 1T20.

Otros activos, cargos diferidos y activos intangibles

En el 1T21, los otros activos, cargos diferidos y activos intangibles incrementaron 35.3%, totalizando Ps.650 millones vs. los Ps.481 millones del primer trimestre de 2020.

Deuda

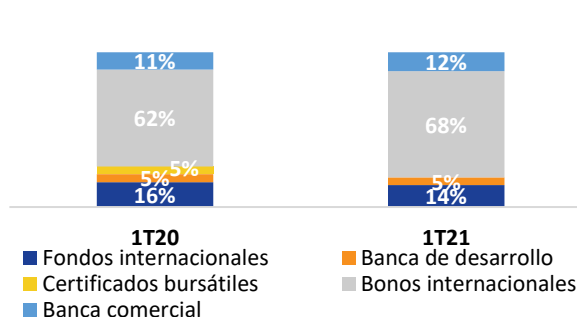
(Millones de MXN)	1T21	1T20	Δ%
Deuda a corto plazo	1,500	1,381	8.6%
<i>% de la deuda bruta</i>	<i>10.3%</i>	<i>10.5%</i>	<i>(0.1 pp.)</i>
Deuda a largo plazo	12,990	11,797	10.1%
<i>Como % de la deuda bruta</i>	<i>89.7%</i>	<i>89.5%</i>	<i>0.1 pp.</i>
Deuda bruta	14,490	13,178	10.0%
Deuda neta	10,539	9,651	9.2%
Apalancamiento (Deuda bruta / CC)	7.6x	9.0x	(1.3x)

Al 31 de marzo de 2021, la deuda bruta alcanzó Ps.14,490 millones, aumentando 10.0% en comparación con los Ps.13,178 millones del 1T20, lo cual se debe principalmente a la reapertura de los Bonos *Senior* de la Compañía por USD\$150 millones, a finales del 1T21.

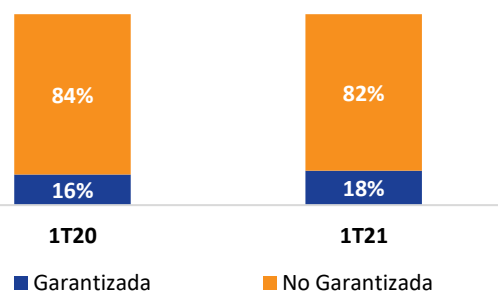
No obstante, es importante destacar que el 89.7% de la deuda se encuentra suscrita a largo plazo y únicamente el 10.3% está a corto plazo. Y, el índice de apalancamiento se redujo 1.3x AsA, ubicándose en 7.6x.

En cuanto a la deuda neta, esta fue 9.2% mayor respecto al 1T20, sumando Ps.10,539 millones al cierre del 1T21, dada la reciente reapertura de los Bonos *Senior*.

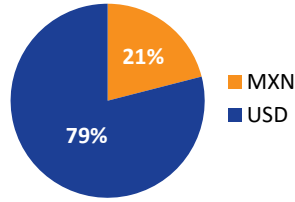
Desglose de deuda por fuente



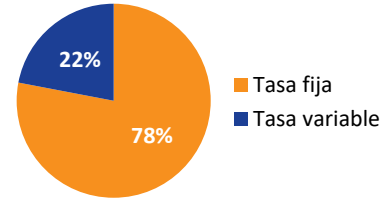
Deuda garantizada vs. no garantizada



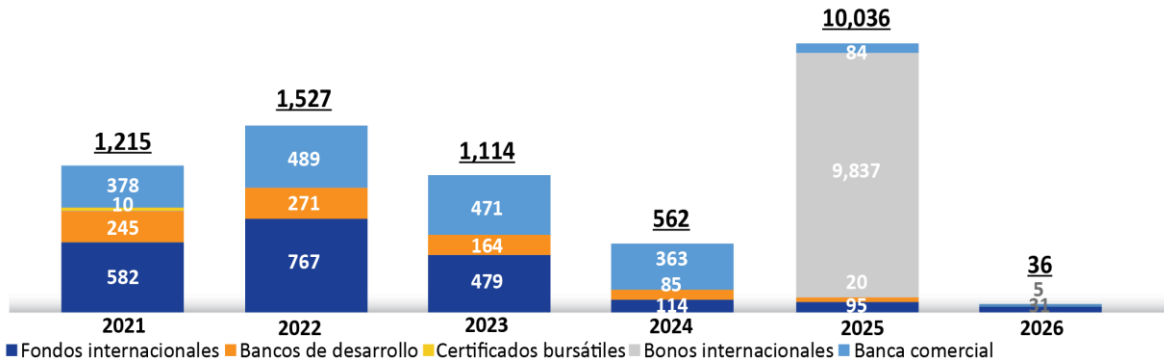
Desglose de deuda por divisa



Desglose de deuda por tipo de tasa

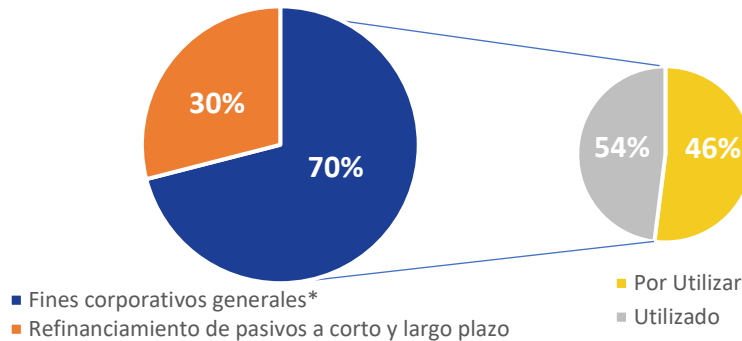


Perfil de Vencimientos



Respecto al vencimiento de la deuda, sólo el 8.4% vence en lo que resta de 2021, 10.5% durante 2022, 7.7% en 2023, 3.9% en 2024, el 69.3% hasta el 2025 y únicamente el 0.2% en 2026.

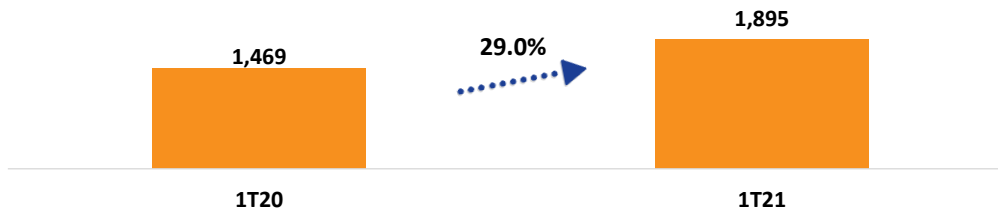
Destino de los recursos obtenidos de la emisión de Bonos Senior (incluye la reciente reapertura por USD\$150 millones).



Nota: La gráfica representa la suma de los recursos obtenidos mediante ambas emisiones
*Incluyendo capital de trabajo, originación de crédito, entre otros.

Al cierre del 1T21, ya se habían desplegado, prácticamente en su totalidad, los recursos obtenidos en la emisión original de Bonos Senior realizada el pasado mes de febrero de 2020 (43% refinanciamiento y 57% originación). Mientras que de la reciente reapertura realizada al cierre de este trimestre, el 100% de los recursos obtenidos se mantienen en caja, pues serán utilizados en su totalidad para la generación de cartera en los próximos meses.

Capital contable



El capital contable ascendió a Ps.1,895 millones al finalizar el 1T21, representando un alza de 29.0% en comparación con los Ps.1,469 millones obtenidos en el mismo periodo de 2020. Al 31 de marzo de 2021, la estructura de capital estaba compuesta por 89.6% de pasivo y 10.4% de capital; mientras que, al cierre del 1T20 estaba integrada por 91.1% de pasivo y 8.9% de capital.

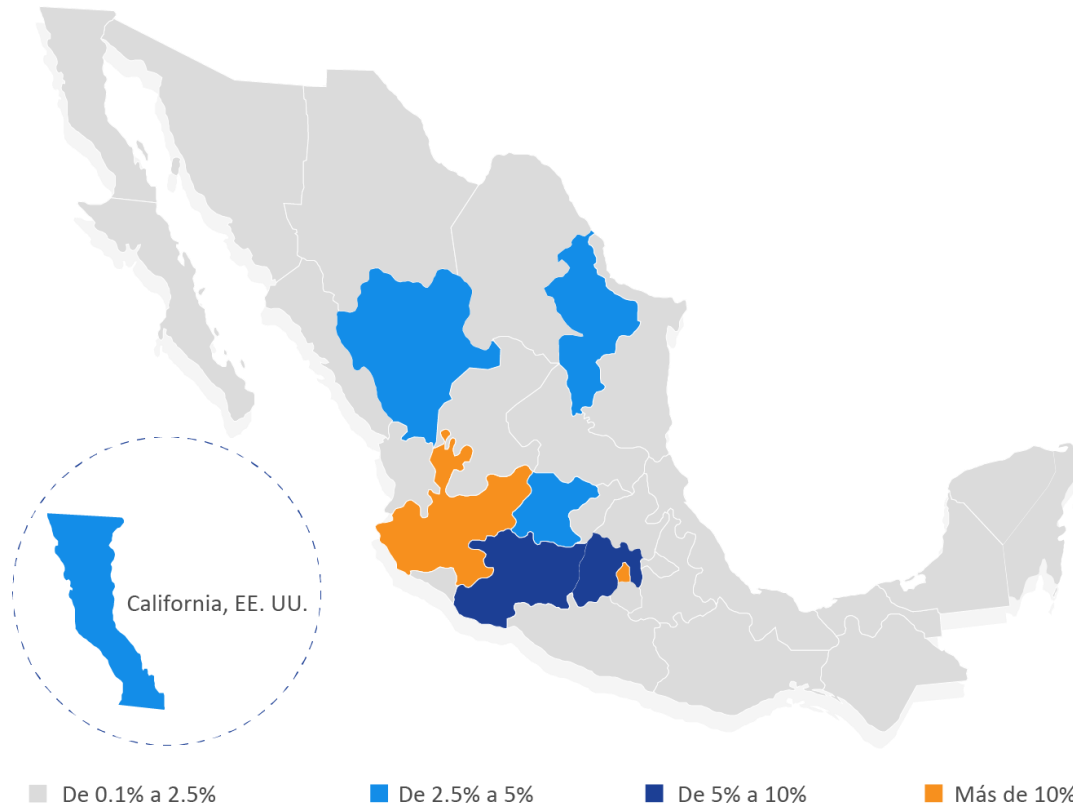
Resumen operativo

Principales resultados operativos

Tipo de préstamo	1T21				1T20				Δ%			
	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera (millones de MXN)	Clientes	IMOR	Préstamo promedio	Cartera	Clientes	IMOR	Préstamo promedio
PYMEs	9,452	760	2.7%	7.5	6,836	477	2.1%	8.0	38.3%	59.3%	0.6 pp.	(6.4%)
Gobierno	1,584	2	-	395.9	1,908	2	-	539.4	(17.0%)	-	-	(26.6%)
Instituciones financieras	137	3	-	12.4	85	2	-	45.3	60.3%	50.0%	-	(72.5%)
Consumo	651	2,910	1.1%	2.8	465	2,338	0.5%	3.9	40.0%	24.5%	0.6 pp.	(28.9%)
Total	11,824	3,675	2.17%	8.5	9,294	2,819	1.94%	9.7	27.2%	30.4%	0.23 pp.	(12.1%)

Tipo de préstamos (millones de MXN)	Origenación				
	1T21	%	1T20	%	Δ%
PYMEs	935	93.2%	655	88.9%	42.8%
Gobierno	-	-	-	-	-
Instituciones financieras	-	-	10	1.4%	(100.0%)
Consumo	69	6.8%	72	9.8%	(5.2%)
Total	1,004	100.0%	737	100.0%	36.2%

Distribución geográfica de la cartera

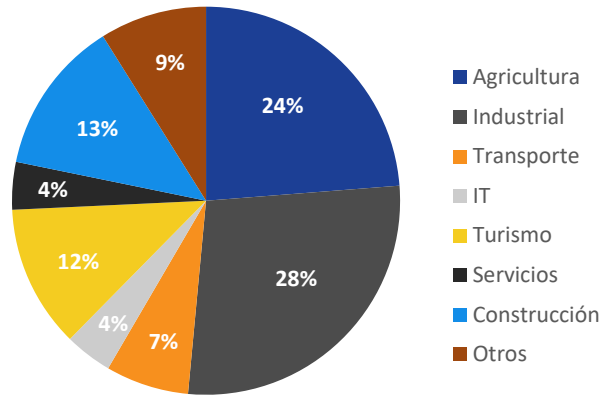


La Cartera de Crédito de Mega, al 31 de marzo de 2021, se concentraba principalmente en Jalisco (41.6%), Ciudad de México (15.2%), Michoacán (8.9%), Estado de México (6.3%) y California, Estados Unidos (4.7%). Es importante resaltar que la apertura de oficinas en la Ciudad México, a principios de 2020, permitió incentivar un alza anual de 5.9 pp. en la participación de esta plaza en la cartera, lo cual le proporciona a Mega una sólida posición para capitalizar atractivas oportunidades de originación.

PYMEs

La cartera de créditos PyMEs cerró el trimestre con Ps.9,452 millones, lo que representa un incremento de 38.3%, en comparación con los Ps.6,836 millones reportados en el 1T20. La originación del trimestre fue de Ps.935 millones, 42.8% más que los Ps.655 millones del mismo periodo de 2020; mientras que, el IMOR creció de 60 pbs. AsA, ubicándose en 2.7% en el 1T21.

PYMEs por sector económico



Gobierno

Como resultado del actual enfoque de Mega, dirigido a capitalizar oportunidades en otros segmentos (mayormente en PyMEs), así como por la política de austeridad gubernamental implementada ante la retadora coyuntura económica imperante, no se han originado préstamos en este segmento durante los últimos 12 meses; por lo que, al 31 de marzo de 2021, la cartera de créditos de gobierno fue de Ps.1,584 millones, 17.0% menos respecto a los Ps.1,908 millones del 1T20. Sin embargo, gracias al excelente cumplimiento que caracteriza a los clientes de este portafolio, el IMOR continuó siendo nulo.

Instituciones financieras

La cartera de créditos a instituciones financieras aumentó 60.3%, pasando de Ps.85 millones en el 1T20 a Ps.137 millones en el 1T21, ya que el buen ritmo de otorgamiento obtenido en los últimos 12 meses sobre compensó el hecho de que durante el trimestre no se registró originación en este segmento. Además, favorecido por los sólidos estándares de originación aplicados por nuestras contrapartes bancarias, el índice de morosidad se mantuvo en 0.0% este trimestre.

Consumo

La cartera de créditos al consumo presentó un alza de 40.0% AsA, pasando de Ps.465 millones en el 1T20 a Ps.651 millones en el 1T21. Por su parte, la originación del 1T21 decreció 5.2% AsA, sumando Ps.68 millones. Y, el IMOR se situó en 1.1% (+0.6 pp. AsA).

Analistas de Renta Fija

Calificadora	Analista	Calificación Crediticia	E-mail
S&P Global Ratings	Rodrigo Cuevas	'BB-' / 'mxA-'	rodrigo.cuevas@spglobal.com
Moody's	Felipe Carvallo	'Ba2'	felipe.carvallo@moodys.com
Verum	Jonathan Felix	'A/M' / '1/M'	jonathan.felix@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 15 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 alguna 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 1T21

Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V. SOFOM E.R., los invita a participar en su **CONFERENCIA DE RESULTADOS DEL 1T21**

Día: Jueves, 20 de mayo de 2021

Hora:
10:00 a.m. (Hora del Centro, CDMX)
11:00 a.m. (Hora del Este, N.Y.)

Presentada por:
Guillermo Romo – Presidente
Ignacio González – CEO
Jaime Gómez – CFO

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

Número de marcación:

- México e internacional: **001-201-689-8031**
- USA: **+1-877-407-8031**

· Código de acceso: **MEGA**

Adicionalmente, en su PC se podrá dirigir a: <http://webcast.investorcloud.net/mega/index.html>

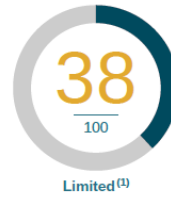
Fecha de publicación del reporte trimestral del 1T21:
Miércoles, 19 de mayo de 2021 (después del cierre del mercado)

ir@gfmega.com
+52 (33) 3777 1640
www.gfmega.com

ANEXO / Vigeo Eiris – Valuación del Perfil ASG de MEGA

Durante enero, Vigeo Eiris (filial de Moodys que evalúa la integración de factores sociales, ambientales y de gobernanza en la estrategia, operación y gestión de las empresas), emitió su opinión sobre el desempeño de la Compañía en materia ASG, otorgándole a Mega una calificación que la posiciona dentro del 30% de las empresas

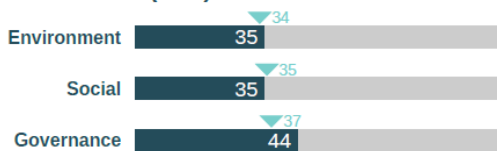
ESG OVERALL SCORE



Rank in Sector	26/91
Rank in Region	172/846
Rank in Universe	1426/4894
Company Reporting Rate	66%
Sector Average Reporting Rate	71%
High severity controversies	No

mejor evaluadas de su sector, en Latinoamérica y, en general, del universo de compañías que han sido analizadas por Vigeo Eiris en su historia, destacando por situarse como la tercer mejor evaluada del sector financiero mexicano (incluyendo bancos), sólo por detrás de Banorte (44 pts.) y Santander (39 pts.).

ESG PERFORMANCE (/100)

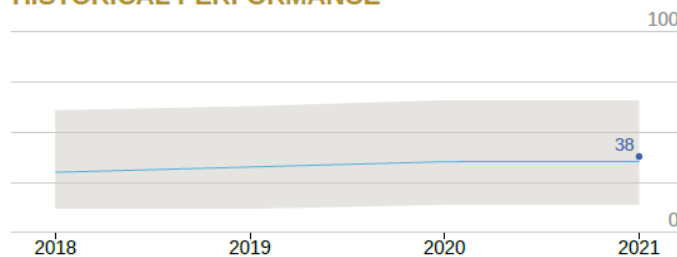


sector, destacando la referente al gobierno corporativo, donde registró una calificación de 44 pts., vs. la media de 37 pts., en línea con su fuerte apego a las mejores prácticas corporativas, mismo que en noviembre de 2020 le permitió ser reconocida con la Certificación *Prime* (distintivo promovido por la BMV, BIVA, AMIB, Nafin y Bancomext para la institucionalización y fortalecimiento del gobierno corporativo de las empresas mexicanas).

Asimismo, Mega obtuvo calificaciones iguales o superiores al promedio de su

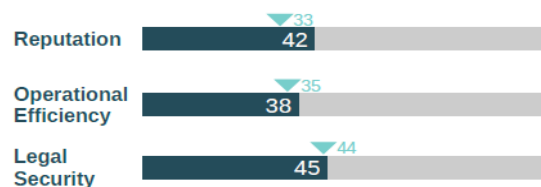
Tal como se puede ver a continuación, la calificación global de Mega se sitúa por encima del promedio registrado por la industria durante los últimos cuatro años.

HISTORICAL PERFORMANCE



Finalmente, y de acuerdo con Vigeo Eiris, Mega también cuenta con sólidas bases en materia de mitigación de riesgos reputacionales, operativos y jurídicos, con calificaciones por encima de la media de sus competidores.

RISK MITIGATION INDEX (/100)



■ Company performance
 ■ Sector average performance
 ■ Sector performance

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 2021 y 2020

(Miles de pesos mexicanos)	1T21	1T20	Δ%	1T21 (Miles de dólares ¹)
Ingresos por intereses	604,252	425,167	42.1%	29,326
Margen comercial	57,726	44,955	28.4%	2,802
Ingresos totales	661,978	470,122	40.8%	32,128
Gastos por intereses	(450,270)	(268,684)	67.6%	(21,853)
Margen financiero	211,708	201,438	5.1%	10,275
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(18,447)	(30,182)	(38.9%)	(895)
Margen financiero ajustado	193,261	171,256	12.8%	9,379
Gastos de comisiones y honorarios	(9,782)	(4,297)	>100.0%	(475)
Gastos de intermediación	8,032	813	>100.0%	390
Otros ingresos de operación	431	(515)	(>100.0%)	21
Gastos administrativos	(66,058)	(64,966)	1.7%	(3,206)
Utilidad antes de impuestos	125,884	102,291	23.1%	6,109
Impuestos a la utilidad	(35,392)	(1,006)	>100.0%	(1,718)
Utilidad neta (sin partidas cambiarias)	90,492	101,285	(10.7%)	4,392
Margen neto	13.7%	21.5%	(7.9 pp.)	13.7%
Utilidad cambiaria	487,319	319,388	52.6%	23,651
Pérdida cambiaria	(525,051)	(353,544)	48.5%	(25,482)
Utilidad neta del periodo	52,760	67,128	(21.4%)	2,561

¹Los montos en dólares estadounidenses fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps.20.6047 por dólar americano (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 31 de marzo de 2021 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

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

Balance general consolidado

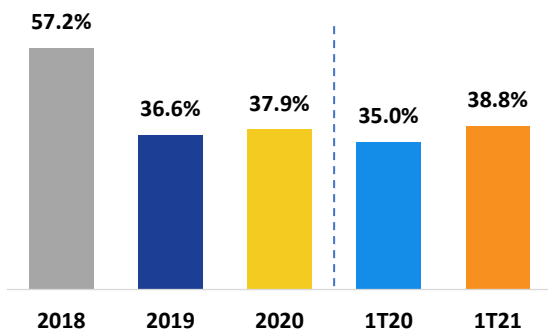
Al 31 de marzo de 2021 y 2020

(Miles de pesos mexicanos)	Mar-31 2021	Mar-31 2020	Δ%	Mar-31 2021 (Miles de dólares ¹)
Activos				
Efectivo	3,951,417	3,527,118	12.0%	191,773
Instrumentos derivados negociables	-	842	(100.0%)	-
Instrumentos derivados para cobertura	520,582	2,083,623	(75.0%)	25,265
Total cartera de crédito vigente	11,566,856	9,113,901	26.9%	561,370
Total cartera de crédito vencida	256,703	180,486	42.2%	12,458
Total cartera de crédito	11,823,559	9,294,387	27.2%	573,828
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(246,153)	(162,437)	51.5%	(11,946)
Total cartera de crédito (neta)	11,577,406	9,131,950	26.8%	561,882
Otras cuentas por cobrar (neto)	761,125	785,669	(3.1%)	36,939
Bienes adjudicados (neto)	135,840	166,142	(18.2%)	6,593
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	76,584	71,933	6.5%	3,717
Impuestos a la utilidad diferidos	398,214	-	-	19,326
Crédito mercantil	134,266	134,265	-	6,516
Activos de larga duración disponibles para la venta	60,306	60,306	-	2,927
Otros activos, cargos diferidos y activos intangibles	650,364	480,582	35.3%	31,564
Activos totales	18,266,104	16,442,430	11.1%	886,502
Pasivos y capital contable				
Instrumentos listados	9,846,416	8,888,422	10.8%	477,872
Deuda a corto plazo	1,490,080	1,380,943	7.9%	72,317
Deuda a largo plazo	3,153,860	2,908,294	8.4%	153,065
Instrumentos derivados negociables	21,954	28,686	(23.5%)	1,065
Instrumentos derivados para cobertura	289,167	95,301	>100.0%	14,034
Diversos acreedores	38,065	67,974	(44.0%)	1,847
Diversos acreedores por las garantías líquidas recibidas	1,142,617	1,223,557	(6.6%)	55,454
Impuestos a la utilidad diferidos	55,357	64,049	(13.6%)	2,687
Créditos diferidos y anticipos	333,689	316,107	5.6%	16,195
Pasivos totales	16,371,205	14,973,333	9.3%	794,537
Capital contable				
Capital social	418,428	418,435	-	20,307
Capital adicional pagado	170,007	-	-	8,251
Utilidades retenidas	1,567,225	967,005	62.1%	76,062
Ajuste acumulado por conversión cambiaria	(27,652)	16,531	(>100.0%)	(1,342)
Resultado de la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(285,869)	-	-	(13,874)
Utilidad neta del ejercicio	52,760	67,126	(21.4%)	2,561
Total capital contable	1,894,899	1,469,097	29.0%	91,964
Total pasivos y capital contable	18,266,104	16,442,430	11.1%	886,502

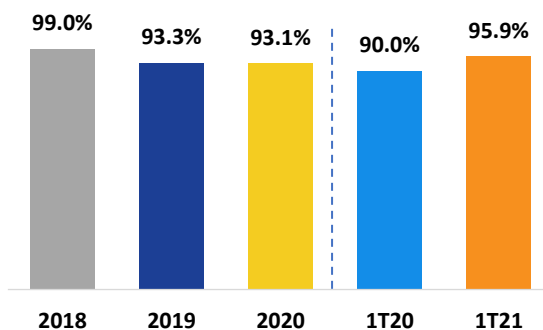
¹Los montos en dólares americanos fueron convertidos de pesos mexicanos a dólares, únicamente para comodidad del lector, utilizando un tipo de cambio de Ps.20.6047 por dólar americano (tipo de cambio para liquidar las obligaciones en moneda extranjera el 31 de marzo de 2021 determinado por el Banco de México y publicado en el Diario Oficial de la Federación).

Razones financieras

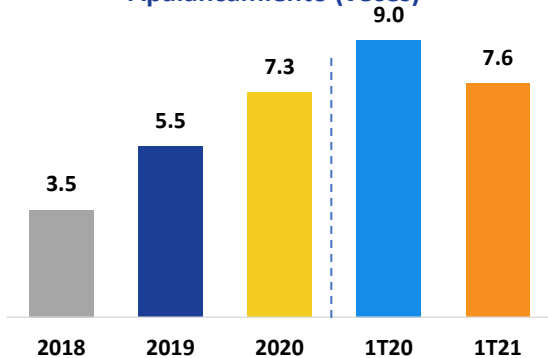
Índice de eficiencia



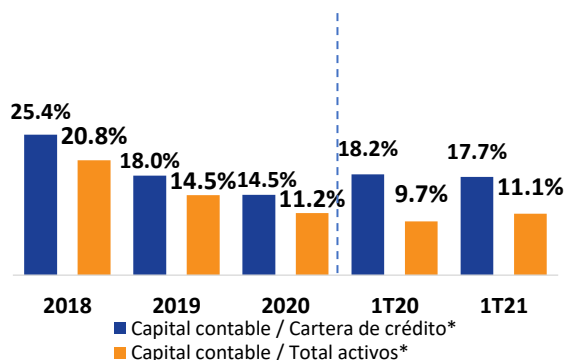
Índice de cobertura



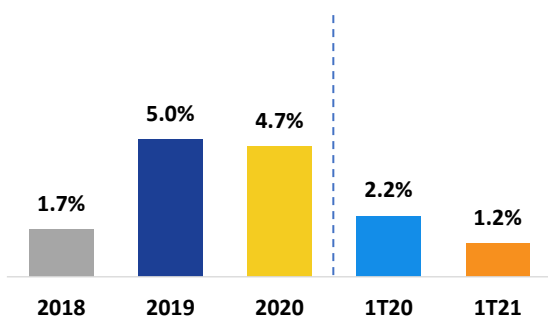
Apalancamiento (veces)



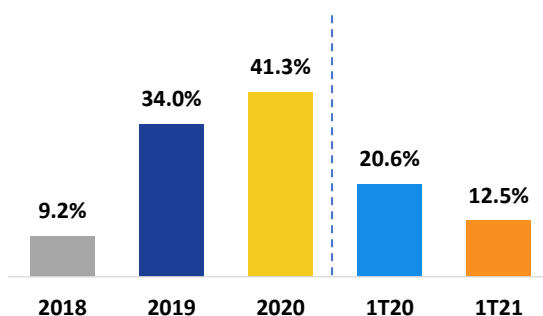
Índices de capitalización



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, gastos de comisión y resultado de intermediación, dividida por la suma de otros ingresos operativos y la diferencia entre ingreso y gasto por interés.

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.