

Documento de Información Clave

ARRENDADORA ACTINVER S.A. DE C.V.

CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

Emisor:	Arrendadora Actinver S.A. de C.V. ("Arrendadora Actinver")
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles de corto plazo (CBs)
Monto del Programa:	Hasta \$1,500'000,000.00 M.N. (un mil quinientos millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en unidades de inversión o dólares
Monto de la Emisión:	Hasta \$400'000,000.00 M.N. (cuatrocientos millones de Pesos 00/100 M.N.)
Número de CBs:	Hasta 4,000,000 de CBs
Valor Nominal de los CBs:	\$100.00 M.N. (cien Pesos 00/100 M.N.) cada uno
Clave de Pizarra:	[ARREACT 07415]
Plazo de la Emisión:	360 (trescientos sesenta) días
Fecha de Vencimiento:	25 de noviembre de 2016
Amortización:	Al vencimiento
Tipo de Emisión:	A rendimiento
Periodicidad en Pago de Intereses:	Al vencimiento
Fecha de Publicación de Aviso de Oferta Pública:	27 de noviembre del 2015
Fecha de Construcción del Libro:	30 de noviembre del 2015
Fecha de Colocación:	01 de diciembre de 2015
Calificación de la Emisión:	"HR2" por HR Ratings y "F1(mex)" por Fitch Ratings
Garantía:	Quirografaria, por lo que no cuentan con garantía específica alguna
Mecanismo de Colocación:	Construcción de Libro
Mecanismo de Asignación:	Discrecional a tasa única
Posibles Adquirientes:	Personas físicas o morales cuando su régimen de inversión lo prevea expresamente
Representante Común:	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Intermediario Colocador:	Actinver

Actinver

Banca de Inversión

Nombre		Información de Contacto
Nathan Moussan <i>Director de Banca de Inversión</i>	 	+52 (55) 5268.0901 nmoussan@actinver.com.mx
Carlos Chiquini <i>Subdirector de Banca de Inversión</i>	 	+52 (55) 5268.0978 cchiquini@actinver.com.mx
Roberto Cayetano Jimenez <i>Subdirector de Banca de Inversión</i>	 	+52 (55) 5268.0972 rjimenez@actinver.com.mx
Gabriel Ramírez Vázquez <i>Gerente de Banca de Inversión</i>	 	+52 (55) 1103.6693 gramirezv@actinver.com.mx
José María Flores Traffon <i>Analista de Banca de Inversión</i>	 	+52 (55) 5268.0992 jflores@actinver.com.mx

Ventas Institucionales

Nombre		Información de Contacto
Domingo Díaz <i>Director de Ventas Institucionales</i>	 	+52 (55) 5268.6797 ddiaz@actinver.com.mx
Juan Antonio Sotres <i>Subdirector de Ventas Institucionales</i>	 	+52 (55) 5268.0904 jsotres@actinver.com.mx
Mariel Sánchez Gallardo <i>Promotor de Ventas Institucionales</i>	 	+52 (55) 5268.0827 msanchezg@actinver.com.mx

FACTORES DE RIESGO

Al evaluar la posible adquisición de los Certificados Bursátiles emitidos por Arrendadora Actinver, los potenciales inversionistas deben tomar en consideración, analizar y evaluar toda la información relevante de Arrendadora Actinver. Arrendadora Actinver es subsidiaria de Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (la "Corporación"), por lo que cualquier afectación en la Corporación pudiera tener un impacto significativo en el desempeño y en la rentabilidad de Arrendadora Actinver. En caso de existir una afectación en el desempeño y/o rentabilidad de Arrendadora Actinver, no existirá obligación de pago de las emisiones por parte de la Corporación. Adicionalmente, Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver ("Actinver Casa de Bolsa") y Arrendadora Actinver son subsidiarias de la Corporación por lo que la presente operación pudiera tener intereses adicionales en la operación.

El Intermediario Colocador y el Emisor forman parte del mismo grupo empresarial, por lo que sus intereses podrían diferir de los del público inversionista.

La presente emisión es quirografaria por lo que no cuenta con garantía o fuente de pago específica. Los potenciales inversionistas deberán evaluar al adquirir los Certificados Bursátiles, que el pago de los mismos dependerá directamente del desempeño y de la rentabilidad en las actividades del Emisor, de tal manera que se encuentre en posibilidades de honrar sus obligaciones financieras.

INFORMACIÓN DEL EMISOR

- Arrendadora Actinver es una empresa dedicada al arrendamiento, especializada en el otorgamiento de servicios financieros innovadores y de valor agregado al sector de Pequeñas y Medianas Empresas. Fue constituida el 24 de febrero de 1998 bajo la razón social Pure Leasing, S.A. de C.V. y como actividad principal tiene la compra de toda clase de activos para la generación de contratos de arrendamiento puro, subarrendamientos financieros, así como el financiamiento a través de créditos estructurados
- Arrendadora Actinver ofrece arrendamiento puro a activos destinados a fortalecer los procesos productivos y fortalecer el crecimiento y desarrollo de las empresas
- Arrendadora Actinver ofrece sus servicios en los siguientes sectores: transporte, infraestructura y logística
- El 10 de septiembre de 2013 Pure Leasing, S.A. de C.V. cambió de razón social a Arrendadora Actinver, S.A. de C.V.
- Actualmente la Arrendadora es subsidiaria de Corporación Actinver, la cual tiene una participación del 85.0%

ARRENDAMIENTO PURO

- Es una forma de financiamiento por medio del cual se otorga el uso y goce de un activo durante un plazo determinado cobrando parcialidades mensuales, con la opción de comprar el activo al finalizar el arrendamiento obteniendo beneficios Fiscales, Financieros y Administrativos
- Por su estructura, es ideal para personas morales que buscan reducir la carga fiscal y al vencimiento del contrato de arrendamiento puro, tienes tres opciones:
 - (1) DEVOLVER el bien y obtener otro
 - (2) ADQUIRIR el bien a un valor previamente acordado
 - (3) RENOVAR el contrato por un periodo adicional

LEASEBACK

- Esta operación se realiza cuando una persona moral o física, con actividad empresarial, compra el activo, contando con la posibilidad de venderlo a nuestra empresa para que, a su vez, Arrendadora Actinver lo arriende, con la finalidad recuperar el monto pagado en la compra del activo y poder arrendarlo con los beneficios de un esquema tradicional

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA

- Activos productivos totales al tercer trimestre de 2015 son superiores a los MXN\$3,306 millones gran parte de este crecimiento impulsado principalmente por la originación de cartera en arrendamiento puro y arrendamiento financiero

BALANCE GENERAL

Concepto	Junio 2015	Marzo 2015	Variación		Junio 2014	Variación	
ACTIVO							
Disponibilidad	23	6	17	N/A	12	11	92%
Inversiones en Valores	191	43	148	N/A	33	158	N/A
Cuentas por Cobrar Neto	2236	1899	337	18%	1209	1027	85%
Inmuebles, Mobilidario y Equipo (Neto)	566	604	-38	-6%	704	-138	-20%
Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	54	59	-5	-8%	76	-22	-29%
Otros Activos	8	15	-7	-47%	7	1	14%
Total Activo	3078	2626	452	17%	2041	1037	51%
PASIVO							
Préstamos Bancarios (Corto Plazo)	1242	682	560	82%	703	539	77%
Otras Cuentas por Pagar	113	49	64	N/A	48	65	N/A
Préstamos Bancarios (Largo Plazo)	239	426	-187	-44%	376	-137	-36%
Emisión de Deuda	1003	1002	1	0%	501	502	100%
Impuestos por Pagar	0	0	0	0%	0	0	0%
Total Pasivo	2597	2159	438	20%	1628	969	60%
CAPITAL CONTABLE							
Capital Social	381	381	0	0%	381	0	0%
Reservas de Capital	13	10	3	30%	10	3	30%
Resultado de Ejercicios Anteriores	53	56	-3	-5%	-4	57	N/A
Resultado de Ejercicio	34	20	14	70%	26	8	31%
Total Capital Contable	481	467	14	3%	413	68	16%
Total Pasivo y Capital	3078	2626	452	17%	2041	1037	51%

ESTADO DE RESULTADOS

Concepto	Acumulado 2015	PPTO	Variación		Acumulado 2014	Variación	
INGRESOS TOTALES	219	222	-3	-1%	206	13	6%
Por arrendamiento	207	210	-3	-1%	194	13	7%
Créditos estructurados	12	12	0	0%	12	0	0%
COSTOS OPERATIVOS	84	85	-1	-1%	99	-15	-15%
Estimaciones preventivas	18	14	4	29%	20	-2	-10%
Depreciaciones	64	67	-3	-4%	74	-10	-14%
Gastos de operación	2	4	-2	-50%	5	-3	-60%
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	135	137	-2	-1%	107	28	26%
Recursos Humanos	16	17	-1	-6%	15	1	7%
Administración	13	2	11	550%	5	8	160%
TOTAL GASTOS	29	21	8	38%	22	7	32%
UTILIDAD OPERATIVA	106	116	-10	-9%	85	21	25%
%MARGEN OPERATIVO	79%	85%			79%		
Otros Productos (gastos)	-53	-59	6	-10%	-54	1	-2%
RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	53	57	-4	-7%	31	22	71%
Impuestos	19	18	1	6%	5	14	280%
RESULTADO NETO	34	39	-5	-13%	26	8	31%
%MARGEN NETO	25%	28%			24%		

* La elaboración del presente documento es responsabilidad tanto de Arrendadora Actinver como de Casa de Bolsa Actinver.

** Para mayor información de los términos y características de los valores, ver el título, aviso de oferta pública y de colocación a través de la página www.bmv.com.mx o www.cnbv.gob.mx