

REPORTE CUARTO TRIMESTRE 2018

VANRENTA, S.A. DE C.V.

FIDEICOMISO CIB/3012

CI BANCO, S.A. DE C.V. IBM DIVISIÓN FIDUCIARIA

VANRECB18



www.vanrenta.com.mx

La Empresa

Vanrenta es una arrendadora principalmente de vehículos perteneciente a Grupo Vanguardia, nace en el 2008 como una solución financiera para los clientes del grupo para darles una opción más para adquirir coches y crear relaciones de largo plazo con ellos. También apoya a sus clientes con arrendamientos en caso de que requieran un coche de alguna marca que no sea del grupo o en arrendamientos de otro tipo de activos.

Eventos Relevantes

Durante el último trimestre de 2018, la empresa realizó la migración de información de su sistema anterior al nuevo (Anfexi), esto siendo todo un éxito y iniciando el 2019 con una plataforma que robustece la administración del negocio. Adicionalmente, el banco Banregio otorga una línea para capital de trabajo por MXN \$35 MM a la financiera, la cual se está por formalizar a principios del siguiente año.

Principales Características de la Emisión

Tipo de Instrumento	Certificados Bursátiles Fiduciarios	Aforo Requerido	1.44x	(VP+Efectivo / CBFs)
Clave de Pizarra	VANRECB 18	Aforo Mínimo	1.34x	
Monto de la Emisión	\$300 MM	Periodo de Revolvencia	18 meses	(termina el 20-feb-20)
Fecha de Emisión	20-ago-18	Tasa Interés Bruto Anual	TIE 28 + 2.40%	
Fecha de Vencimiento	20-feb-23	Periodicidad del Pago	El día 20 de cada mes calendario	

Informe Cuentas Fideicomiso y Concentraciones Cartera Cedida (Dic 2018)

Informe Cuentas Fideicomiso y Aforo (miles de pesos)

Monto de sobrecolateral al cierre del periodo	\$141,000
Aforo al cierre del periodo	1.47x
Monto de intereses pagado a los tenedores de títulos	\$2,653
Número de Contratos	1010
VPN Total	\$330,987
Cuenta de Ingresos	\$162
Cuenta Concentradora	\$924
Cuenta Fondo Mantenimiento	\$319
Cuenta Fondo Reserva	\$8,627
Cuenta fondo pagos mensuales	\$2,874
Cuenta fondo nuevos derechos al cobro	\$100,034
Cuenta fondo general	\$1

Informe de Comportamiento de Activos

Renovaciones	0
Reestructuras	0
Liquidaciones	0
Siniestros	1
Rescisiones	0
Sustituciones	0
Pagos pendientes a Arrendatarios	\$0.00
Contratos que terminó su vigencia	0
Bienes Arrendados Enajenados	6
Bienes Arrendados colocados en un nuevo Contrato de Arrendamiento	0
Bienes Arrendados pendientes	0

Concentraciones de Cartera Cedida a la Emisión

Concentración por Tipo de Bien	
Equipo de Transporte	94.43%
Maquinaria y Equipo	5.33%
Otros	0.28%
Concentración por Industria (principales)	
Industrias Manufactureras	23.10%
Transportes, Correos y Almacenamiento	17.23%
Comercio al por Mayor	13.41%
Servicios Profesionales, Científicos y Técnicos	9.42%
Construcción	7.87%
Concentración Geográfica	
Jalisco	80.57%
Nuevo León	4.47%
Querétaro	4.29%
Aguscalientes	3.52%
Otros (12)	7.13%
Concentración por Clientes (principales)	
Cliente 1	3.23%
Cliente 2	3.21%
Cliente 3	3.18%
Cliente 4	2.34%
Cliente 5	2.16%

Información Financiera Vanrenta, S.A. de C.V. al cierre de:

Balance General (miles de pesos)

	dic-17	dic-18	Δ%		dic-17	dic-18	Δ%
ACTIVO				PASIVOS			
Circulante:				Corto Plazo:			
Bancos	\$4,059	\$2,869	-29.3%	Proveedores	\$123,866	\$32,073	-74.1%
Efectivo Restringido (VANRECB18)	\$0	\$122,547	N/A	Prestamos Corto Plazo	\$4,410	\$8,141	84.6%
Clientes	\$2,522	\$10,943	333.9%	Pasivo Corto Plazo Total	\$128,276	\$40,215	-68.6%
Deudores Diversos	\$12,608	\$77,612	515.6%	Largo Plazo:			
Cartera	\$4,802	\$4,033	-16.0%	Proveedores Largo Plazo	\$0	\$119,609	N/A
Activo Circulante Total	\$23,991	\$218,003	808.7%	Prestamos Largo Plazo	\$125,622	\$93,252	-25.8%
Fijo:				Emisión VANRECB18	\$0	\$300,000	N/A
Vehículos Arrendados	\$261,871	\$366,064	39.8%	Otros (Depositos en Garantía)	\$41,534	\$51,156	23.2%
Activo Fijo Total	\$288,798	\$393,889	36.4%	Pasivo Total	\$295,432	\$604,232	104.5%
Activo Diferido Total	\$32,377	\$48,785	50.7%	CAPITAL CONTABLE			
Activo Total	\$345,166	\$660,677	91.4%	Capital Social	\$31,073	\$39,498	27.1%
				Resultados Ejercicios Anteriores	\$6,945	\$9,758	40.5%
				Utilidad del Ejercicio	\$11,098	\$6,572	-40.8%
				Otros (Reserva Legal)	\$617	\$617	0.0%
				Capital Contable Total	\$49,733	\$56,445	13.5%
				Pasivo Total (PT) + Capital Contable (CC)	\$345,166	\$660,677	91.4%

Cuentas de Orden

	dic-17	dic-18	Δ%
Valor Cartera Total	\$259,710	\$371,153	42.9%
Valor Residual Total	\$129,673	\$182,951	41.1%

Estado de Resultados (miles de pesos)

	dic-17	dic-18	Δ%
Ingresos por Arrendamiento	\$132,596	\$184,338	39.0%
Otros Ingresos	\$9,600	\$11,348	18.2%
Ingresos Totales	\$142,196	\$195,686	37.6%
Gastos por Arrendamiento	\$90,099	\$129,099	43.3%
Gastos Generales	\$27,337	\$31,792	16.3%
Gastos Financieros	\$13,663	\$28,223	106.6%
Utilidad Neta	\$11,098	\$6,572	-40.8%

Razones Financieras

	dic-17	dic-18	Δ%
Apalancamiento (PT / CC)	5.94	10.70	80.21%
Apalancamiento (PT-Efectivo / CC)	5.86	8.48	44.79%
Apalancamiento (PT-CBFs / CC)	5.94	5.39	-9.27%