

[105000] Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA A 31 DE DICIEMBRE DE 2019.

CONSUBANCO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Av. Santa Fe No. 94 Torre C, Piso 14,

Colonia: Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México, C.P.: 01210

La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México a través de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y del Control Interno que la Administración de la Institución determina necesario para permitirle preparar Estados Financieros que estén libres de incorrecciones importantes, debido a fraude o error.

El siguiente análisis se basa en los Estados Financieros internos trimestrales de Consubanco.

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera del banco, realizando la comparación entre los resultados financieros obtenidos al 31 de diciembre de 2019 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2018.

Consubanco es una Institución de Banca Múltiple especializada en el negocio de créditos personales los cuáles son descontados vía nómina bajo el esquema de cobranza delegada a empleados y pensionados del sector público en México.

EL NEGOCIO

El mercado de servicios financieros en México, incluyendo créditos al consumo, es altamente competitivo.

Los grandes bancos históricamente han ignorado a clientes con bajo nivel de ingresos, lo que ha originado que gran parte de la población no se encuentre bancarizada. Los préstamos con pago vía nómina son a menudo una alternativa a créditos sin regulación más caros.

Consubanco es la única institución bancaria regulada con tasas competitivas enfocadas en dicho segmento de la población.

- Al cierre del 4to. Trimestre 2019 se tuvieron 211.7 mil cuentas activas comparadas contra 216.6 mil del mismo periodo en 2018.
- Al cierre del cuarto trimestre de 2019 contamos con 134 sucursales con venta a través de nuestras afiliadas.
- El número de convenios con venta de Consubanco en el cuarto trimestre 2019 es de 83 y a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago 34 convenios y Opcipres 10 convenios.

CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

Los créditos con descuento vía nómina han surgido en respuesta a la necesidad de fuentes de financiamiento alternas. Los créditos con descuento de nómina han remplazado a otros esquemas informales de financiamiento, tales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso a otros esquemas formales, pero más costosos, tales como sobregiros bancarios y financiamiento a través de tarjetas de crédito. Creemos que el segmento de los créditos con descuento de nómina en

México continuará creciendo debido a que los citados esquemas de financiamiento aún atienden a un amplio sector de la población.

Los créditos con descuento de nómina son otorgados exclusivamente a empleados y pensionados de entidades gubernamentales o agremiados de Sindicatos con los que nuestras afiliadas han celebrado Convenios de Colaboración legalmente vinculantes para las partes y que cumplen con las políticas establecidas al efecto por nosotros o nuestras afiliadas.

Los créditos con descuentos vía nómina se pagan mediante deducciones periódicas que realizan las dependencias o entidades gubernamentales en las que laboran los acreditados por instrucciones previas de éstos. A través de dichas instrucciones, un trabajador autoriza a la dependencia o entidades gubernamentales a entregar a Consubanco por su cuenta y con cargo a su salario, el importe fijo de las parcialidades de su crédito durante la vigencia del mismo, con lo que el riesgo de incumplimiento disminuye significativamente.

A pesar del crecimiento del mercado de créditos con descuento vía nómina en México, en los últimos años, éstos continúan representando una pequeña parte en la economía mexicana comparada con otros países donde cuentan con una regulación específica para este tipo de créditos.

Los elementos clave para nuestro modelo de negocio son:

- A) Enfocado en un mercado que refleja constante crecimiento y oportunidad
- B) Conocimiento profundo del sector
- C) Fuertes relaciones institucionales
- D) Diversificación de fuentes de fondeo
- E) Incremento en la eficiencia de la fuerza de ventas y capacitación a los promotores
- F) Distribuidores experimentados

G) Infraestructura robusta y plataforma operativa avanzada

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 comparado con el resultado del mismo periodo del año anterior y con el trimestre inmediato anterior.

INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales incrementaron \$216 millones de Pesos o 8% pasando de \$2,719 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$2,935 millones de Pesos al mismo mes de 2019, que se originan por el aumento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal por \$190 millones de Pesos, aumento de \$26 millones de Pesos de intereses por reportos.

Los ingresos del tercer trimestre de 2019 por \$747 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el cuarto trimestre del mismo año por \$741 millones de Pesos tienen un incremento de \$6 millones de Pesos o 1%.

GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses se integran por el costo de deuda derivada de créditos que fueron otorgados por bancos y otras instituciones de crédito, por operaciones de captación institucional, así como también las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito.

Se observa un incremento de \$11 millones de Pesos o 1% pasando de \$806 millones a diciembre del 2018 a \$817 millones de Pesos a diciembre de 2019, la principal variación se debe al incremento en los intereses a cargo por Deuda contraída.

Los gastos por intereses del tercer trimestre de 2019 por \$210 millones de Pesos comparados con los del cuarto trimestre de 2019 por \$189 millones de Pesos, tienen un decremento de \$21 millones de Pesos o 10%, derivado principalmente de la disminución de intereses de deuda contraída.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios incremento en \$1 millón de pesos o 1%, de \$194 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$195 millones de Pesos para

el mes de diciembre del 2019. El incremento del gasto en el estado de resultados obedece a el aumento de la cartera total en 6% con respecto al mes de diciembre 2018. Para el cierre de 2018 se hace un ajuste en la cifra reportada a esa fecha en este rubro, que ascendía a \$303 millones de Pesos, esto se debe a la reclasificación de créditos recuperados a la estimación preventiva para riesgos crediticios por \$109 millones de Pesos, debido a la aplicación de la actualización del criterio B-6 Cartera de crédito que se describe en el siguiente párrafo.

El 27 de diciembre de 2017, la Comisión emitió una resolución modificatoria a los a los Criterios Contable B-6 “Cartera de Crédito” y D-2 “Estado de resultados” de las Disposiciones, mediante la cual se realizaron adecuaciones para que las instituciones de crédito puedan cancelar en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas de riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”. La entrada en vigor de estas adecuaciones fue a partir del 1 de enero de 2019. De conformidad con la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores” la aplicación de este cambio en criterio contable se aplicó de forma retrospectiva. El Banco reconoció en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” del estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2019 \$121 por recuperaciones de cartera previamente castigada y al 31 de diciembre de 2018 reclasificó de “Otros ingresos (egresos) de la operación” hacia dicho rubro \$109, por el mismo concepto.

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Creación de nuevas reservas | \$316 | \$ 303 |
| Recuperación de créditos castigados | <u>(121)</u> | <u>(109)</u> |
| Saldo al cierre del ejercicio | <u>\$ 195</u> | <u>\$194</u> |

INGRESOS Y GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

Los ingresos por comisiones cobradas derivan principalmente de las comisiones cobradas por liquidaciones anticipadas de créditos otorgados, además de comisiones cobradas por operaciones con tarjeta de crédito.

Los gastos por comisiones pagadas derivan principalmente de las comisiones por disposición de crédito de deuda contraída, comisiones por colocación de deuda, así como otras comisiones pagadas por servicios de tarjeta de crédito.

Los ingresos por comisiones y tarifas cobradas tienen una disminución de \$24 millones de Pesos o 36% pasando de \$67 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$43 millones de Pesos a diciembre de 2019, se tiene una disminución de \$17 millones de Pesos en las comisiones de tarjeta de crédito y disminución de \$7 millones de Pesos en los ingresos por liquidación anticipada.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2019 por \$8 millones de Pesos tienen una disminución de \$2 millón de Pesos o 23% en relación con las del tercer trimestre del 2019 que ascienden a \$10 millones de Pesos derivado principalmente de la disminución del ingreso por comisiones de tarjeta de crédito.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó \$7 millones de Pesos o 8% pasando de \$93 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$86 millones de Pesos a diciembre de 2019, por un lado, de tiene una disminución en comisiones por disposición de créditos por \$12 millones de Pesos, por otro lado, un incremento en comisiones por colocación de deuda de \$5 millones de Pesos.

El gasto por comisiones pagadas en el cuarto trimestre de 2019 por \$16 millones de Pesos comparados con \$18 millones de Pesos del tercer trimestre de 2019 presenta una disminución de \$2 millones de Pesos o 12%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas y por las comisiones por cobranza.

Se observa un incremento en este rubro por \$81 millones de Pesos o 10% pasando de \$831 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$912 millones de Pesos para diciembre de 2019, este deriva del incremento en comisiones por cobranza \$26 millones de pesos, en el gasto refacturado por intercompañías \$23 millones de Pesos, incremento en otros gastos de administración provisionados \$37 millones de Pesos, en otros gastos de administración \$14 millones de Pesos y en amortizaciones y gastos diferidos \$10 millones de Pesos; por otro lado, se tiene disminución en gastos por honorarios \$19 millones de Pesos, en IVA No acreditable por \$10 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre del año 2019, los gastos de administración y promoción ascienden a \$285 millones de Pesos que comparados con los gastos del tercer trimestre del 2019 por \$203 millones de Pesos tienen un incremento de \$82 millones de Pesos o el 40%, dicha variación se debe al incremento en otros gastos de administración provisionados \$39 millones de Pesos en gastos por comisiones de cobranza por \$13 millones de Pesos, en gastos de publicidad \$6 millones de Pesos, software y licencias \$6 millones de pesos, en honorarios \$5 millones de Pesos, en gastos por refacturación intercompañía \$3 millones de Pesos y en otros gastos de administración y operación por \$10 millones de Pesos.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Este rubro se integra en la parte de ingresos principalmente por: ingresos por custodias no pagadas, así como por los ingresos por gastos de operación y administración refacturados, La parte de gastos está conformada principalmente por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias.

Para diciembre de 2019 se reporta un neto de egresos por \$402 millones de Pesos, para el mismo mes de 2018 se tiene un neto de egresos por \$497 millones de Pesos lo que representa un decremento por \$95 millones de pesos o 19%. Para el cierre de 2018 se hace un ajuste en la cifra reportada a esa fecha en este rubro, que ascendía a \$388 millones de Pesos, esto se debe a la reclasificación de créditos recuperados a la estimación preventiva para riesgos crediticios por \$109 millones de Pesos, debido a la aplicación de la actualización del criterio B-6 Cartera de crédito en los párrafos tal como se menciona en la nota correspondiente. La variación del resultado a diciembre de 2019 en comparación con el resultado de 2018, obedece a la disminución en el gasto por diferido de adquisición de cartera \$73 millones de Pesos, disminución en la reserva de cuentas por cobrar a dependencias \$52 millones de Pesos, así como el efecto neto de disminución en otros ingresos y gastos por \$6 millones de Pesos; por otro lado, se observa una disminución en el ingreso por refacturación de gastos a partes relacionadas \$21 millones de Pesos y en IVA tasa real por \$15 millones de Pesos.

Los otros gastos e ingresos en el tercer trimestre de 2019 por \$83 millones de Pesos comparados con los erogados en el cuarto trimestre del mismo año por \$191 millones de Pesos, reportan un incremento en gasto de \$108 millones de Pesos o 131%, la principal variación obedece a la disminución del ingreso por recuperación de cartera de crédito, debido a la aplicación de la actualización del criterio B-6 Cartera de crédito.

El efecto contable de la aplicación de dicha actualización para el ejercicio 2019 fue por \$119 por la aplicación de la recuperación de créditos castigados a la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Impuestos Diferidos

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos, cuando se pueda presumir razonablemente que van a presentar obligaciones o beneficios fiscales y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que las obligaciones o los beneficios no se materialicen.

A continuación, se presentan los resultados anualizados comparativos de este rubro en los estados financieros de la Institución:

| Concepto | 4T-2019 | 3T-2019 | 4T-2018 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| ISR Causado | (187) | (122) | 0 |
| ISR Diferido | (35) | (56) | (97) |
| Total, Impuestos a la Utilidad | (222) | (178) | (97) |

El ISR causado presenta importes a cargo al 4° trimestre de 2019, mientras que el 3er. trimestre de 2018 no presenta ningún importe a cargo, lo anterior es debido a ciertas partidas que, para efectos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, no se consideran deducibles en su totalidad para este ejercicio fiscal.

Durante el 4to. Trimestre de 2019, se han materializado partidas que dan origen a favor de la institución, con lo cual se ha registrado un movimiento en los resultados de 35 MDP asociados al ISR Diferido

Al 31 de diciembre de 2019, la tasa legal del impuesto a la utilidad es del 30%, y la tasa efectiva del impuesto es del 39%.

RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 se obtuvo un resultado neto de \$273 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$342 millones de Pesos a diciembre de 2019, representa un incremento de \$70 millones de Pesos o 26%.

La utilidad neta del tercer trimestre de 2019 por \$102 millones de Pesos comparado con el resultado del cuarto trimestre del 2019 por \$76 millones de Pesos presenta un decremento de \$26 millones de Pesos o 25%.

ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de diciembre de 2018 suman \$12,281 millones de Pesos, que comparados con los activos totales al mismo mes de 2019 por \$12,137 millones de Pesos, observan una disminución de \$144 millones de Pesos o 1%, algunas de las principales variaciones se explican en los siguientes párrafos.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone principalmente de saldos de cuentas por cobranza esperada de fideicomisos, otras cuentas por cobrar derivadas de la operación de tarjeta de crédito, cuentas por cobrar a dependencias, cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos.

Las cuentas por cobrar disminuyeron \$305 millones de Pesos o 23% al pasar de \$1,303 millones de Pesos en diciembre de 2018 a \$998 millones de Pesos al mes de diciembre de 2019. Dicha variación obedece a la disminución de la cobranza esperada de fideicomisos por \$357 millones de Pesos, en impuestos por recuperar por \$38 millones de Pesos y cuenta por cobrar a dependencias \$17 millones de Pesos y en otros deudores diversos \$10 millones de Pesos; por otro lado, se tiene incremento en cuentas por cobrar a partes relacionadas \$64 millones de Pesos, en otros deudores relacionados con la operación de cartera de crédito \$53 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2019 por \$998 millones de Pesos comparado con saldo a septiembre del mismo año por \$1,146, representa una disminución de \$148 millones de Pesos o 13%. Dicha variación obedece a la disminución en la cobranza esperada de fideicomisos por \$81 millones de Pesos, disminución del Portafolio de Dependencias por \$35 millones de Pesos, deudores diversos derivados de la operación de cartera de crédito \$40 millones de Pesos; por otro lado, se tiene un incremento en impuestos por recuperar de \$4 millones de pesos y en cuentas por pagar a partes relacionadas \$4 millones de Pesos.

OTROS ACTIVOS

Este rubro está integrado principalmente por gastos diferidos de originación y costo de adquisición de cartera, licenciamiento de software, gastos financieros capitalizables y cargos y gastos diferidos.

Se tiene una disminución en este rubro de \$73 millones de Pesos o 4%, pasando de \$1,936 millones de Pesos a diciembre de 2018 a \$1,863 millones de Pesos al mismo mes de 2019, dicha variación obedece a la disminución del activo diferido por comisiones y gastos por devengar de \$50 millones de Pesos, en pagos anticipados por anticipo a comisionistas \$33 millones de Pesos, en activo por amortizar por gastos financieros por \$26 millones de Pesos; por otro lado, un incremento en otros gastos y cargos diferidos por \$36 millones de Pesos.

Para septiembre de 2019 se tiene un saldo en este rubro de \$1,855 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes diciembre del mismo año, representa un incremento de \$8 millones de Pesos o .04%.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar se integra principalmente de saldos por pagar a partes relacionadas, saldos a favor de clientes, impuestos e IVA por pagar y cuentas por pagar a proveedores de bienes y de servicios.

Se tiene un incremento en este rubro de \$101 millones de Pesos o 35%, pasando de \$291 millones de Pesos al mes de diciembre de 2018 a \$392 millones de Pesos a diciembre de 2019, dicha variación obedece al incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas por \$26 millones de Pesos, en pasivos por

provisión de gastos \$23 millones de Pesos, otras cuentas por pagar de bienes y servicios \$24 millones de Pesos, en otras cuentas por pagar relacionadas con cartera de crédito \$18 millones de Pesos, en IVA por pagar por \$4 millones de Pesos, en saldos a favor de clientes por \$4 millones de Pesos y en otros acreedores diversos \$2 millones de Pesos.

El saldo a septiembre de 2019 en este rubro equivale a \$286 millones de Pesos que, comparado con el saldo al mes de diciembre del mismo año, representa un incremento de \$106 millones de Pesos o 37% derivado principalmente al incremento en pasivo por provisión de gastos por \$23 millones de Pesos, otras cuentas por pagar de bienes y servicios \$24 millones de Pesos, en otras cuentas por pagar relacionadas con cartera de crédito \$50 millones de pesos, en otros acreedores diversos \$9 millones de Pesos.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Mercado de dinero, resume la emisión de Certificados de Depósito Bancario de Dinero, Pagarés con Rendimiento Liquidable a su Vencimiento y Certificados Bursátiles Bancarios. Al 31 de diciembre de 2019 tenemos en circulación \$3,000 millones de Pesos que representan una disminución del 39% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$4,913 millones de Pesos. Esto obedece a la diversificación en las fuentes de fondeo.

Al cierre de diciembre de 2019 la cartera de captación del Público en general asciende a \$2,152 millones de pesos lo que representa un crecimiento de 233.2% contra el cierre de 2018 por \$646 millones de pesos.

El crecimiento de la Captación durante 2019 se vincula con el desarrollo de la Banca Patrimonial, enfocada en la atracción de recursos en inversiones a plazo, con un ticket promedio de \$ 1 millón de pesos y plazo promedio superior a los 200 días, así como el mantenimiento de las estrategias de atracción de recursos a través de corresponsales

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de diciembre de 2019, Consubanco tiene dos líneas de crédito bancarias vigentes: a) \$200 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, sin saldo insoluto a la fecha del presente reporte; b) \$500 millones de pesos a través de Sociedad Hipotecaria Federal, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición durante el cuarto trimestre de 2019 y no tenemos saldo insoluto; ésta línea de crédito se garantiza con un portafolio de créditos, la tasa de interés es fija y determinada en cada disposición.

Durante el mes de diciembre de 2017 se estructuró una bursatilización pública con un portafolio de créditos por un monto de \$ 2,000 millones de pesos con un aforo de 1.1250 a 7 años y un plazo de revolvencia de 72 meses. Al 30 de septiembre de 2019 el saldo insoluto es de \$2,000 millones de pesos.

La emisora tiene líneas de contingencia hasta por \$700 millones de pesos celebradas con dos entidades que son partes relacionadas:

- a. Línea de crédito revolvente hasta \$500 millones de pesos otorgada por Sociedad Hipotecaria Federal, intereses a tasa fija. Al 30 de septiembre de 2019 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.
- b. Línea de crédito revolvente hasta \$200 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, a TIIE 28 días más 60 puntos base. Al 30 de septiembre de 2019 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2019, tenemos en circulación \$2,700 millones por emisión de deuda bursátil. \$ 1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 18" con fecha de vencimiento 22 de marzo de 2021, \$7000 millones de pesos con clave de pizarra "CSBANCO 19" con fecha de vencimiento 20 de mayo de 2022 \$1,000 millones de pesos con clave de pizarra "CSBANCO 19-2" con fecha de vencimiento 22 de septiembre de 2022,

Al respecto, informamos que a la fecha del presente, (i) la Emisora se encuentra en cumplimiento de sus obligaciones de dar, hacer y no hacer frente a los tenedores, las cuales se definen y establecen en los títulos que amparan las emisiones de los certificados, y (ii) la emisora no tiene conocimiento sobre cualquier evento que constituya un caso de vencimiento anticipado conforme, igualmente, a lo que se define y dispone en los títulos que amparan las emisiones de los certificados

Mediante oficio No. 153/869482/2007 de fecha 7 de junio de 2007, la CNBV autorizó la inscripción preventiva, bajo la modalidad de genérica, en el RNV al amparo de la cuál llevamos a cabo emisiones de pagarés con rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) y Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's).

Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple ha concentrado sus emisiones de corto plazo en Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's) Y Pagarés con Rendimiento Liquidable a su Vencimiento buscando hacer frente a sus brechas de liquidez en el corto plazo.

La posición de la emisora al 31 de diciembre de 2019 en Certificados de Depósito Bancario asciende a **\$300 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:**

| Emisor | Tipo Valor | Serie | Fecha de Inicio | Fecha de Vencimiento | Plazo en días | Importe Nocial |
|---------|------------|--------|-----------------|----------------------|---------------|----------------|
| CSBANCO | F | 19,002 | 16/08/2019 | 28/02/2020 | 196 | 300,000,000 |

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 contamos con las siguientes líneas de crédito:

| Monto de la línea (mdp) | Saldo Insoluto | Otorgante | Tipo | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Tasa Referencia | Sobretasas | Amortización | Garantías |
|-------------------------|----------------|------------------------------|--------------------------|--------------|-------------------|-----------------|------------|--------------|------------------|
| \$200 | - | Banco Ahorro Famsa | Quirografario Revolvente | 31/03/2017 | - | TIEE 28 | 0.60% | Trimestral | N/A |
| \$500 | - | Sociedad Hipotecaria Federal | Crédito con Garantía | 15/01/2015 | - | Fija | N/A | Mensual | Cartera Créditos |

RAZONES FINANCIERAS

| | 4Q2019 | 4Q2018 |
|---------------------------------|--------|--------|
| SOLIDEZ (AT/PT) | 1.46 | 1.41 |
| DEUDA A CAPITAL (PT/CC) | 2.16 | 2.44 |
| UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN/VN) | 12% | 10% |

CONTROL INTERNO

La Contraloría Interna durante el cuarto trimestre del 2019 ha realizado un seguimiento continuo a la actualización de las políticas y procedimientos de la Institución; así mismo las diferentes áreas de la Sociedad han establecido los controles necesarios en cada uno de los procedimientos, mismos que se han actualizado y certificado en el Sistema Automatizado de Control Interno (SACI), tomando como Marco de referencia COSO III (Committee of Sponsoring Organizations) ya que es fundamental al momento de diseñar y actualizar los controles operativos.

Para el correcto desempeño de las funciones de control interno se han documentado y actualizando los procedimientos de la Institución, implementando medidas y controles que den cumplimiento a la normatividad interna y externa.

Se da observancia de manera puntual y oportuna a los requerimientos emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Banco de México, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros.

En cuanto a las medidas correctivas y preventivas derivadas del resultado de las revisiones de auditoría interna y externa, estas se dieron a conocer al Comité de Auditoría, y se informa que si bien existieron mejoras en controles y en la actualización de algunos procesos o funciones durante el periodo que se reporta, no se identificaron desviaciones que impactaran de manera relevante los resultados financieros y operaciones de la Sociedad, por lo que se puede concluir que el estado del Sistema de Control Interno de la Sociedad es satisfactorio.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

1. Mantener niveles suficientes de capitalización acordes al perfil de riesgos.
2. El eventual reparto de dividendos sea congruente con los resultados obtenidos y las perspectivas de resultados de la institución, buscando un equilibrio entre el Retorno sobre el Capital y la solidez de la Estructura de Capital.
3. En su caso la consideración de las restricciones que con respecto a alguna transacción o estructura de fondeo la institución se haya obligado a cumplir.

Al cierre del cuarto trimestre del presente

El índice de capitalización

| Computo del Índice de Capitalización | dic-19 | sep-19 | dic-18 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Capital Neto | 2,705.16 | 3,003.79 | 2,601.86 |
| Capital Básico (Capital Fundamental) | 2,705.16 | 3,003.79 | 2,601.86 |
| Capital Complementario | 0 | 0 | 0 |
| Activos Sujetos a Riesgo Totales | 12,560.30 | 12,643.90 | 12,753.88 |
| Activos Sujetos a Riesgo de Mercado | 1,054.23 | 1,177.39 | 1,153.55 |
| Activos Sujetos a Riesgo de Crédito | 8,615.47 | 8,978.07 | 9,230.35 |
| Activos Sujetos a Riesgo Operacional | 2,890.60 | 2,488.44 | 2,369.98 |
| Índice de Capitalización | 21.54% | 23.76% | 20.40% |

*cifras en millones de pesos

Anexo 1 – O.

Tabla I.1

| REFERENCIA | CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1): INSTRUMENTOS Y RESERVAS | MONTO |
|---|---|-----------------|
| 1 | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente | 1,616.38 |
| 2 | Resultados de ejercicios anteriores | 1,725.01 |
| 3 | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | 550.03 |
| 4 | Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) | NA |
| 5 | Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) | NA |
| 6 | Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | 3,891.42 |
| Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios | | |
| 7 | Ajustes por valuación prudencial | 0 |
| 8 | Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 0 |
| 9 | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 0 |
| 10 (conservador) | Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | 0 |
| 11 | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 |
| 12 | Reservas pendientes de constituir | 0 |
| 13 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización | 0 |
| 14 | Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable | 0 |
| 15 | Plan de pensiones por beneficios definidos | 0 |
| 16 (conservador) | Inversiones en acciones propias | 0 |
| 17 (conservador) | Inversiones recíprocas en el capital ordinario | 0 |

| | | |
|---------------------|---|----------|
| 18 (conservador) | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 19 (conservador) | Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 20 (conservador) | Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) | 0 |
| 21 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) | 0 |
| 22 | Monto que excede el umbral del 15% | NA |
| 23 | del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras | NA |
| 24 | del cual: Derechos por servicios hipotecarios | NA |
| 25 | del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales | NA |
| 26 | Ajustes regulatorios nacionales | 0 |
| A | del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) | 0 |
| B | del cual: Inversiones en deuda subordinada | 0 |
| C | del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | 0 |
| D | del cual: Inversiones en organismos multilaterales | 0 |
| E | del cual: Inversiones en empresas relacionadas | 0 |
| F | del cual: Inversiones en capital de riesgo | 0 |
| G | del cual: Inversiones en sociedades de inversión | 0 |
| H | del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias | 0 |
| I | del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones | 0 |
| J | del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados | 1,391.68 |
| K | del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas | 0 |
| L | del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas | 0 |
| M | del cual: Personas Relacionadas Relevantes | 0 |
| N | del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos | 0 |

| | | |
|---|--|----------|
| 0 | SE DEROGA | 0 |
| 27 | Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones | NA |
| 28 | Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1 | 1,186.26 |
| 29 | Capital común de nivel 1 (CET1) | 2,705.16 |
| Capital adicional de nivel 1: instrumentos | | |
| 30 | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima | 0 |
| 31 | de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables | 0 |
| 32 | de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables | NA |
| 33 | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1 | 0 |
| 34 | Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1) | NA |
| 35 | del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual | NA |
| 36 | Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios | 0 |
| Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios | | |
| 37 (conservador) | Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 | NA |
| 38 (conservador) | Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 | NA |
| 39 (conservador) | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | NA |
| 40 (conservador) | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | NA |
| 41 | Ajustes regulatorios nacionales | 0 |
| 42 | Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones | NA |
| 43 | Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 | 0 |
| 44 | Capital adicional de nivel 1 (AT1) | 0 |

| | | |
|----|--------------------------------------|----------|
| 45 | Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) | 2,705.16 |
|----|--------------------------------------|----------|

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

| | | |
|---------------------|---|----|
| 46 | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima | 0 |
| 47 | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación | 0 |
| 48 | gradual del capital de nivel 2 Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2) | NA |
| 49 | de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual | NA |
| 50 (conservador) | Reservas | 0 |
| 51 | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios | 0 |

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

| | | |
|---------------------|--|-----------|
| 52 (conservador) | Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 | NA |
| 53 (conservador) | Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2 | NA |
| 54 (conservador) | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | NA |
| 55 (conservador) | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido | NA |
| 56 | Ajustes regulatorios nacionales | 0 |
| 57 | Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 | 0 |
| 58 | Capital de nivel 2 (T2) | 0 |
| 59 | Capital total (TC = T1 + T2) | 2,705.16 |
| 60 | Activos ponderados por riesgo totales | 12,560.30 |

Razones de capital y suplementos

| | | |
|----|--|--------|
| 61 | Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 21.54% |
| 62 | Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 21.54% |
| 63 | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 21.54% |

| | | |
|---|--|---------------|
| 64 | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 21.54% |
| 65 | del cual: Suplemento de conservación de capital | 2.50% |
| 66 | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico | - |
| 67 | del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB) | 0 |
| 68 | Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 12.00% |
| Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3) | | |
| 69 | Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | NA |
| 70 | Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | NA |
| 71 | Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) | NA |
| Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo) | | |
| 72 | Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras | NA |
| 73 | Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras | NA |
| 74 | Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | NA |
| 75 | Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) | |
| LIMITES APLICABLES A LA INCLUSIÓN DE RESERVAS EN EL CAPITAL DE NIVEL 2 | | |
| 76 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) | 0 |
| 77 | Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada | 0 |
| 78 | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite) | 0 |
| 79 | Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas | 0 |
| Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022) | | |
| 80 | Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual | NA |
| 81 | Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | NA |

| | | |
|----|---|---|
| 82 | Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual | 0 |
| 83 | Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | 0 |
| 84 | Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual | 0 |
| 85 | Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | 0 |

Tabla II.1

| DESCRIPCIÓN DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL | RUBROS DEL BALANCE GENERAL | MONTO PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL |
|---|---|--|
| | ACTIVO | 0 |
| BG1 | DISPONIBILIDADES | 827.73 |
| BG2 | CUENTAS DE MARGEN | 0 |
| BG3 | INVERSIONES EN VALORES | 113.13 |
| BG4 | DEUDORES POR REPORTE | 1,472.24 |
| BG5 | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 |
| BG6 | DERIVADOS | 0 |
| BG7 | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 0 |
| BG8 | TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO | 6,763.49 |
| BG9 | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 |
| BG10 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1,062.98 |
| BG11 | BIENES ADJUDICADOS | 0 |
| BG12 | PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 55.16 |
| BG13 | INVERSIONES PERMANENTES | 3.76 |
| BG14 | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 |
| BG15 | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR) | 0 |

| | | |
|------|--|----------|
| BG16 | OTROS ACTIVOS | 1,862.60 |
| | PASIVO | 0 |
| BG17 | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 7,399.45 |
| BG18 | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 0 |
| BG19 | ACREEDORES POR REPORTO | 0 |
| BG20 | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 |
| BG21 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 0 |
| BG22 | DERIVADOS | 19.34 |
| BG23 | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 |
| BG24 | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 |
| BG25 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 596.17 |
| BG26 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 0 |
| BG27 | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO) | 292.90 |
| BG28 | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 1.90 |
| | CAPITAL CONTABLE | 0 |
| BG29 | CAPITAL CONTRIBUIDO | 1,616.38 |
| BG30 | CAPITAL GANADO | 2,234.98 |
| | CUENTAS DE ORDEN | 0 |
| BG31 | AVALES OTORGADOS | 0 |
| BG32 | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | 0 |
| BG33 | COMPROMISOS CREDITICIOS | 102.69 |
| BG34 | BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO | 0 |
| BG35 | AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL | 0 |
| BG36 | BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN | 0 |
| BG37 | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | 1,472.40 |
| BG38 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD | 0 |

| | | |
|------|--|-------|
| BG39 | OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS | 0 |
| BG40 | INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 60.89 |
| BG41 | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | 0 |

Tabla II.2

| Identificador | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el Capital Neto |
|---------------|--|---|--|--|
| ACTIVO | | | | |
| 1 | CRÉDITO MERCANTIL | 8 | 0 | |
| 2 | OTROS INTANGIBLES | 9 | 1,186.26 | BG16 - 1862.60 |
| 3 | IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES | 10 | 242.75 | |
| 4 | BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN | 13 | 0 | |
| 5 | INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO | 15 | 0 | |
| 6 | INVERSIONES EN ACCIONES DE LA PROPIA INSTITUCIÓN | 16 | 0 | |
| 7 | INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO | 17 | 0 | |
| 8 | INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO | 19 | 0 | |
| 9 | INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO | 18 | 0 | |
| 10 | INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% | 19 | 0 | |

| | DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO | | | |
|----|---|---------------|--------------------|-----------------------|
| 11 | INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO | 19 | 0 | |
| 12 | IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES | 21 | 0 | |
| 13 | RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO | 50 | 0 | |
| 14 | INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA | 26 - B | 0 | |
| 15 | INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES | 26 - D | 0 | |
| 16 | INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS | 26 - E | 0 | |
| 17 | INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO | 26 - F | 0 | |
| 18 | INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN | 26 - G | 0 | |
| 19 | FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS | 26 - H | 0 | |
| 20 | CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS | 26 - J | 1186.262922 | BG16 - 1862.60 |
| 21 | PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA) | 26 - L | 0 | |
| 22 | INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS | 26 - N | 0 | |
| 23 | INVERSIONES EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN | 26 - P | 0 | |
| | PASIVOS | 0 | 0 | |
| 24 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL CRÉDITO MERCANTIL | 8 | 0 | |
| 25 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS INTANGIBLES | 9 | 0 | |
| 26 | PASIVOS DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO | 15 | 0 | |
| 27 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS | 15 | 0 | |
| 28 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS DISTINTOS A LOS ANTERIORES | 21 | 0 | |

| | | | | |
|-------------------------|--|-----------|----------|-----------------|
| 29 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R | 31 | 0 | |
| 30 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL BÁSICO 2 | 33 | 0 | |
| 31 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S | 46 | 0 | |
| 32 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO | 47 | 0 | |
| 33 | IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS | 26 - J | 0 | |
| | CAPITAL CONTABLE | | 0 | |
| 34 | CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-Q | 1 | 1,616.38 | BG29 - 1,616.38 |
| 35 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2 | 1,725.01 | BG30 - 2,234.98 |
| 36 | RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE | 3 | 0 | |
| 37 | OTROS ELEMENTOS DEL CAPITAL GANADO DISTINTOS A LOS ANTERIORES | 3 | 550.03 | BG30 - 2,234.98 |
| 38 | CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R | 31 | 0 | |
| 39 | CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S | 46 | 0 | |
| 40 | RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE PARTIDAS NO REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE | 3, 11 | 0 | |
| 41 | EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN | 3, 26 - A | 0 | |
| 42 | RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS | 3, 26 - A | 0 | |
| CUENTAS DE ORDEN | | | 0 | |
| 43 | POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS | 26 - K | 0 | |
| | CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL | | 0 | |
| 44 | RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR | 12 | 0 | |
| 45 | UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE BURSATILIZACIONES | 26 - C | 0 | |

| | (INSTITUCIONES ORIGINADORAS) | | | |
|----|--|----------------|---|--|
| 46 | OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES | 26 - I | 0 | |
| 47 | OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES | 26 - M | 0 | |
| 48 | DEROGADO | 26 - O, 41, 56 | 0 | |

Tabla III.1

| Concepto | Importe de Posiciones Equivalentes | Requerimiento de Capital |
|---|------------------------------------|--------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 441.39 | 35.31 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | 0.71 | 0.06 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's | 0 | 0.00 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 0 | 0.00 |
| Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC | 0 | 0.00 |
| Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al INPC | 0 | 0.00 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 0.51 | 0.04 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 611.62 | 48.93 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 0 | |
| Posiciones en Mercancías | 0 | |

Tabla III.2

| Concepto | Activos Sujetos a Riesgo de Crédito | Requerimiento de Capital |
|----------|-------------------------------------|--------------------------|
|----------|-------------------------------------|--------------------------|

| | | |
|----------------------------------|---------|--------|
| Grupo I-A (ponderados al 0%) | 0.00 | 0 |
| Grupo I-A (ponderados al 10%) | 0.00 | 0 |
| Grupo I-A (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo I-B (ponderados al 2%) | 0.00 | 0 |
| Grupo I-B (ponderados al 4.0%) | 0.00 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 50%) | 0.00 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 100%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 125.25 | 10.02 |
| Grupo III (ponderados al 23%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 57.5%) | 50.75 | 4.06 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 115%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 120%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 138%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 172.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo IV (ponderados al 0%) | 0.00 | 0 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 10%) | 0.00 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 0.00 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 115%) | 0.00 | 0 |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 6459.00 | 516.72 |

| | | |
|------------------------------------|-------|------|
| Grupo VI (ponderados al 120%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VI (ponderados al 172.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 10%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%) | 0.63 | 0.05 |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%) | 45.63 | 3.65 |
| Grupo VII_A (ponderados al 57.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%) | 56.53 | 4.53 |
| Grupo VII_A (ponderados al 115%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 120%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 138%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_A (ponderados al 172.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 0%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 23%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 50%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 57.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 100%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 115%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 120%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 138%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VII_B (ponderados al 172.5%) | 0.00 | 0 |
| Grupo VIII (ponderados al 115%) | 54.75 | 4.38 |
| Grupo VIII (ponderados al 125%) | 0.00 | 0 |

| | | |
|---|------|---|
| Grupo VIII (ponderados al 150%) | 0.00 | 0 |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 0.00 | - |
| Grupo IX (ponderados al 115%) | 0.00 | 0 |
| Grupo X (ponderados al 1250%) | 0.00 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) | 0.00 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) | 0.00 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) | 0.00 | 0 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) | 0.00 | 0 |
| Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%) | 0.00 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%) | 0.00 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%) | 0.00 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%) | 0.00 | 0 |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%) | 0.00 | 0 |
| Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%) | 0.00 | 0 |

*cifras en millones de pesos

Tabla III.3

| Método Empleado | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de Capital |
|------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Indicador Básico | 2,890.60 | 231.25 |

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses

| | |
|--------|----------|
| 743.13 | 1,927.06 |
|--------|----------|

Anexo 1-O Bis REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO del mes de DICIEMBRE 2019.

Tabla I.

| REFERENCIA | RUBRO | IMPORTE |
|---|---|-----------------|
| Exposiciones dentro del balance | | |
| 1 | Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance) | 11,014.73 |
| 2 | (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III) | - 1,186.26 |
| 3 | Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) | 9,828.47 |
| Exposiciones a instrumentos financieros derivados | | |
| 4 | Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible) | |
| 5 | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados | |
| 6 | Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo | |
| 7 | (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados) | |
| 8 | (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central) | |
| 9 | Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos | |
| 10 | (Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos) | |
| 11 | Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10) | - |
| Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores | | |
| 12 | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas | |

| | | |
|--|--|-----------------|
| 13 | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas) | |
| 14 | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT | |
| 15 | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros | |
| 16 | Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15) | - |
| Otras exposiciones fuera de balance | | |
| 17 | Exposición fuera de balance (importe nominal bruto) | 1,472.40 |
| 18 | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios) | |
| 19 | Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) | 1,472.40 |
| Capital y exposiciones totales | | |
| 20 | Capital de Nivel 1 | 2,705.16 |
| 21 | Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19) | 11,300.87 |
| Coefficiente de apalancamiento | | |
| 22 | Coefficiente de apalancamiento de Basilea III | 23.94% |

Tabla II

| REFERENCIA | DESCRIPCION | IMPORTE |
|------------|---|------------------|
| 1 | Activos totales | 12,772.04 |
| 2 | Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria | - |
| 3 | Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | NA |
| 4 | Ajuste por instrumentos financieros derivados | - 356.74 |
| 5 | <u>Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]</u> | - 1,400.56 |
| 6 | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden | 1,472.40 |
| 7 | Otros ajustes | - 1,186.26 |
| 8 | Exposición del coeficiente de apalancamiento | 11,300.87 |

Tabla III

| REFERENCIA | CONCEPTO | IMPORTE |
|------------|--|------------------|
| 1 | Activos totales | 12,772.04 |
| 2 | Operaciones en instrumentos financieros derivados | - 356.74 |
| 3 | Operaciones en reporto y prestamos de valores | - 1,400-56 |
| 4 | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | NA |
| 5 | Exposiciones dentro del Balance | 11,014.73 |

Tabla IV

| CONCEPTO/TRIMESTRE | T-1 | T | VARIACION (%) |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Capital Básico ^{1/} | 3,004 | 2,705 | -9.94 |
| Activos Ajustados ^{2/} | 13,685 | 11,301 | - 17.42 |
| Razón de Apalancamiento ^{3/} | 21.9% | 23.9% | 9.1% |

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Pesos)

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|---|----------------------|------------------------|
| Balance general | | |
| Activos | 12,136,037,191 | 12,281,497,046 |
| Disponibilidades | 827,734,276 | 688,192,701 |
| Cuentas de margen | 0 | 0 |
| Inversiones en valores | 113,133,622 | 157,469,356 |
| Títulos para negociar | 0 | 152,351,056 |
| Títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Títulos conservados a vencimiento | 113,133,622 | 5,118,300 |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 1,503,683,518 | 1,771,594,257 |
| Préstamo de valores | 0 | 0 |
| Derivados | 0 | 63,784,723 |
| Derivados con fines de negociación | 0 | 0 |
| Derivados con fines de cobertura | 0 | 63,784,723 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 0 | 0 |
| Total de cartera de crédito neto | 6,772,780,042 | 6,349,144,262 |
| Cartera de crédito neta | 6,772,780,042 | 6,349,144,262 |
| Cartera de crédito | 7,212,417,456 | 6,835,995,712 |
| Cartera de crédito vigente | 6,933,559,738 | 6,503,813,904 |
| Créditos comerciales vigentes | 258,620,457 | 225,032,031 |
| Créditos comerciales de actividad empresarial o comercial vigentes | 258,620,457 | 225,032,031 |
| Créditos comerciales de entidades financieras vigentes | 0 | 0 |
| Créditos comerciales de entidades gubernamentales vigentes | 0 | 0 |
| Créditos de consumo vigentes | 6,674,939,281 | 6,278,781,873 |
| Créditos de vivienda vigentes | 0 | 0 |
| Créditos de vivienda media y residencial vigentes | 0 | 0 |
| Créditos de vivienda de interés social vigentes | 0 | 0 |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE vigentes | 0 | 0 |
| Créditos para remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos vigentes | 0 | 0 |
| Cartera de crédito vencida | 278,857,718 | 332,181,808 |
| Créditos comerciales vencidos | 0 | 0 |
| Créditos comerciales de actividad empresarial o comercial vencidos | 0 | 0 |
| Créditos comerciales de entidades financieras vencidos | 0 | 0 |
| Créditos comerciales de entidades gubernamentales vencidos | 0 | 0 |
| Créditos de consumo vencidos | 278,857,718 | 332,181,808 |
| Créditos de vivienda vencidos | 0 | 0 |
| Créditos de vivienda media y residencial vencidos | 0 | 0 |
| Créditos de vivienda de interés social vencidos | 0 | 0 |
| Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE vencidos | 0 | 0 |
| Crédito para remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos vencidos | 0 | 0 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (439,637,414) | (486,851,450) |
| Derechos de cobro adquiridos (neto) | 0 | 0 |
| Derechos de cobro adquiridos | 0 | 0 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | 0 | 0 |
| Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 998,282,715 | 1,302,853,611 |
| Bienes adjudicados (neto) | 0 | 0 |

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|--|----------------------|------------------------|
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 55,162,524 | 9,280,956 |
| Inversiones permanentes | 3,756,707 | 3,445,679 |
| Activos de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 0 | 0 |
| Otros activos | 1,861,503,787 | 1,935,731,501 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 1,859,025,067 | 1,933,388,226 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 2,478,720 | 2,343,275 |
| Pasivo | 8,291,375,852 | 8,709,425,402 |
| Captación tradicional | 7,399,296,864 | 8,172,073,802 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 268,902,845 | 275,528,557 |
| Depósitos a plazo | 2,414,518,464 | 3,086,431,348 |
| Depósitos a plazo del público en general | 2,112,732,527 | 661,203,167 |
| Depósitos a plazo de mercado de dinero | 301,785,937 | 2,425,228,181 |
| Títulos de crédito emitidos | 4,715,875,555 | 4,810,113,897 |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 0 | 0 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos | 0 | 0 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata | 0 | 0 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo | 0 | 0 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismos de largo plazo | 0 | 0 |
| Valores asignados por liquidar | 0 | 0 |
| Acreedores por reporto | 0 | 0 |
| Préstamo de valores | 0 | 0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía | 0 | 0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía reportos | 0 | 0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía préstamos de valores | 0 | 0 |
| Colaterales vendidos o dados en garantía derivados | 0 | 0 |
| Otros colaterales vendidos | 0 | 0 |
| Derivados | 19,323,287 | 0 |
| Derivados con fines de negociación | 0 | 0 |
| Derivados con fines de cobertura | 19,323,287 | 0 |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 0 | 0 |
| Obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar | 597,097,030 | 291,091,779 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 183,003,066 | 0 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 0 | 0 |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 0 | 0 |
| Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 0 | 0 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 414,093,964 | 291,091,779 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 273,761,837 | 238,800,163 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 1,896,834 | 7,459,658 |
| Capital contable | 3,844,661,339 | 3,572,071,644 |
| Participación controladora | 3,844,661,339 | 3,572,071,644 |
| Capital contribuido | 1,616,380,576 | 1,616,380,576 |
| Capital social | 1,486,380,576 | 1,486,380,576 |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | 130,000,000 | 130,000,000 |
| Prima en venta de acciones | 0 | 0 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| Capital ganado | 2,228,280,763 | 1,955,691,068 |
| Reservas de capital | 275,719,616 | 209,299,294 |

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|--|----------------------|------------------------|
| Resultado de ejercicios anteriores | 1,658,592,246 | 1,452,503,668 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | (48,382,464) | 21,379,205 |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | 0 | 0 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| Resultado neto | 342,351,365 | 272,508,901 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |
| Cuentas de orden | 1,667,264,074 | 1,844,513,888 |
| Avales otorgados | 0 | 0 |
| Activos y pasivos contingentes | 0 | 0 |
| Compromisos crediticios | 102,691,253 | 102,691,253 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 0 | 0 |
| Fideicomisos | 0 | 0 |
| Mandatos | 0 | 0 |
| Bienes en custodia o en administración | 0 | 0 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 1,503,683,518 | 1,672,552,484 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 0 | 0 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 0 | 0 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 60,889,303 | 69,270,151 |
| Otras cuentas de registro | 0 | 0 |

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Pesos)

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|---|----------------------|------------------------|
| Resultado de periodo | | |
| Ingresos por intereses | 2,935,305,333 | 2,718,703,873 |
| Gastos por intereses | 816,596,257 | 806,100,476 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| Margen financiero | 2,118,709,076 | 1,912,603,397 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 195,178,992 | 302,882,660 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 1,923,530,084 | 1,609,720,737 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 42,711,138 | 66,885,564 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 86,292,993 | 93,470,153 |
| Resultado por intermediación | (2,153,801) | 5,094,033 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | (401,345,147) | (387,591,497) |
| Gastos de administración y promoción | 912,242,058 | 830,995,996 |
| Resultado de la operación | 564,207,223 | 369,642,688 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 564,207,223 | 369,642,688 |
| Impuestos a la utilidad causados | 186,894,185 | 0 |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (34,961,673) | (97,133,787) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 342,351,365 | 272,508,901 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| Resultado neto | 342,351,365 | 272,508,901 |
| Participación controladora | 342,351,365 | 272,508,901 |
| Participación no controladora | 0 | 0 |

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Pesos)

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|---|----------------------|------------------------|
| Resultado de periodo | | |
| Resultado neto | 342,351,365 | 272,508,901 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo | 675,229,343 | 612,241,875 |
| Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo | 5,546,503 | 3,960,103 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 67,639,330 | 59,589,372 |
| Provisiones | (73,336,598) | 15,133,933 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 221,855,859 | 97,133,786 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| Otros | 453,524,249 | 436,424,681 |
| Actividades de operación | | |
| Cambio en cuentas de margen | 0 | 0 |
| Cambio en inversiones en valores | 44,335,734 | (152,351,056) |
| Cambio en deudores por reporto | 267,910,738 | 915,580,094 |
| Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| Cambio en derivados (activo) | 63,784,723 | (56,074,224) |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (423,635,780) | (365,746,045) |
| Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | 0 | 0 |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | 0 | 0 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (296,816,274) | (432,520,026) |
| Cambio en captación tradicional | (772,776,937) | 2,073,381,764 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | 0 | (100,113,551) |
| Cambio en acreedores por reporto | 0 | 0 |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 0 | 0 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | 0 | 0 |
| Cambio en derivados (pasivo) | 0 | 0 |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 0 | 0 |
| Cambio en otros pasivos operativos | 373,779,024 | (2,494,927,732) |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 19,323,287 | 0 |
| Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | 0 | 0 |
| Pagos de impuestos a la utilidad | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 293,485,223 | 271,980,000 |
| Actividades de inversión | | |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo | 0 | 0 |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | (51,428,069) | (22,620) |
| Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | 0 | 0 |
| Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto | 0 | 0 |
| Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| Cobros de dividendos en efectivo | 0 | 0 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (103,258,775) | 0 |
| Cobros por disposición de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Cobros por disposición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | Trimestre año anterior |
|--|----------------------|------------------------|
| Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |
| Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (154,686,844) | (22,620) |
| Actividades de financiamiento | | |
| Cobros por emisión de acciones | 0 | 0 |
| Pagos por reembolsos de capital social | 0 | 0 |
| Pagos de dividendos en efectivo | 0 | 0 |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias | 0 | 0 |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 13,957,203 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 0 | 13,957,203 |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 138,798,379 | 285,914,583 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | 743,196 | 994,609 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 688,192,701 | 401,283,509 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 827,734,276 | 688,192,701 |

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Pesos)

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año actual | | | | | | | | | | | | | Participación no controladora | Total capital contable |
|---|----------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|---|----------------|---|-------------------------------|------------------------|
| | Capital contribuido | | | | Capital ganado | | | | | | | | | | |
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Remediones por beneficios definidos a los empleados | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | | | |
| Estado de variaciones en el capital contable | | | | | | | | | | | | | | | |
| Estado de cambios en el capital contable [Partidas] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | 1,486,380,576 | 130,000,000 | 0 | 0 | 209,299,294 | 1,452,503,668 | 0 | 21,379,205 | 0 | 0 | 0 | 272,508,900 | 0 | 3,572,071,643 | |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios [Sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 66,415,322 | (39,164,432) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (27,250,890) | 0 | 0 | |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 245,258,010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (245,258,010) | 0 | 0 | |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 66,415,322 | 206,093,578 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (272,508,900) | 0 | 0 | |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 342,351,365 | 0 | 342,351,365 | |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (69,761,669) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (69,761,669) | |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|-------------|---|---|-------------|---------------|---|--------------|---|---|---|---|-------------|---|---------------|
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (69,761,669) | 0 | 0 | 0 | 0 | 342,351,365 | 0 | 272,589,696 |
| Saldo al final del periodo | 1,486,380,576 | 130,000,000 | 0 | 0 | 275,714,616 | 1,658,597,246 | 0 | (48,382,464) | 0 | 0 | 0 | 0 | 342,351,365 | 0 | 3,844,661,339 |

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Pesos)

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| Concepto | Trimestre año anterior | | | | | | | | | | | | | Participación no controladora | Total capital contable |
|---|------------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|---|----------------|---|-------------------------------|------------------------|
| | Capital contribuido | | | | Capital ganado | | | | | | | | | | |
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Remediones por beneficios definidos a los empleados | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | | | |
| Estado de variaciones en el capital contable | | | | | | | | | | | | | | | |
| Estado de cambios en el capital contable [Partidas] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del periodo | 1,486,380,577 | 130,000,000 | 0 | 0 | 209,299,294 | 1,060,809,351 | 0 | 7,422,002 | 0 | 0 | 0 | 391,694,316 | 0 | 3,285,605,540 | |
| Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios [Sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 66,415,322 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 391,694,316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (391,694,316) | 0 | 0 | |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 66,415,322 | 391,694,316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (391,694,316) | 0 | 0 | |
| Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 272,508,901 | 0 | 272,508,901 | |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,957,203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,957,203 | |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Consolidados

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|-------------|---|---|-------------|---------------|---|------------|---|---|---|---|-------------|---|---------------|
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,957,203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 272,508,901 | 0 | 286,466,104 |
| Saldo al final del periodo | 1,486,380,577 | 130,000,000 | 0 | 0 | 275,714,616 | 1,452,503,667 | 0 | 21,379,205 | 0 | 0 | 0 | 0 | 272,508,901 | 0 | 3,572,071,644 |

[800007] Instrumentos financieros derivados

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 31 DICIEMBRE 2019, EN MATERIA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS QUE EMITE CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE (“CONSUBANCO” o la “Emisora”) EN CUMPLIMIENTO DEL OFICIO No. 151-2/76211/2009 DE FECHA 20 DE ENERO DE 2009, EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (el “Oficio”).

El presente informe adicional y complementario al reporte trimestral revelado por Consubanco con cifras al 31 de diciembre de 2019, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) contenidos en el Oficio y siguiendo los lineamientos establecidos por dicha autoridad para la revelación de la información relacionada con el uso de instrumentos financieros derivados.

Instrumentos Financieros Derivados

Políticas de la Emisora

Las políticas de Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple permiten sólo el uso de productos derivados del tipo Opciones de Tasas de Interés e Intercambio de Tasas (SWAPs) con fines de cobertura de acuerdo con el boletín C-10 de las NIF y B-5 de la Circular Única de Bancos.

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

En términos generales el objetivo que CONSUBANCO persigue al celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados es: obtener coberturas para mitigar los riesgos asociados con posibles variaciones o fluctuaciones inusuales en el valor de los precios de los activos subyacentes tasas de interés y divisas; a los cuales CONSUBANCO podría encontrarse expuesto en su operación.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El objetivo principal de la Administración Integral de Riesgos reside en contribuir con el posicionamiento riesgo/rendimiento de la Institución. Esto es posible mediante la identificación, medición y monitoreo del

impacto de los riesgos implícitos en el negocio para poder asignar eficientemente los recursos de la Institución, así como controlar el efecto de estos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de estrategias de mitigación y la integración de una cultura del riesgo y su administración proactiva en la operación diaria.

En lo referente a administración integral de riesgos, la Institución se apega a los siguientes lineamientos generales:

- Transparencia.
- Estimación de exposición al riesgo.
- Información oportuna y de calidad.
- Incorporación al proceso de toma de decisiones.
- Supervisión interna independiente.

De acuerdo con la naturaleza de la operaciones de instrumentos derivados que Consubanco tiene en posición, no anticipamos riesgos inherentes o contingencias que puedan afectar la liquidez de la emisora, al ser opciones de cobertura de tasa de interés compradas por la emisora, los posibles eventos futuros son en favor de Consubanco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del precio de ejercicio la emisora empezará a recibir flujo de las instituciones de las que adquirió las opciones. En caso contrario no hay flujos.

La posición actual de instrumentos financieros derivados tiene como activo subyacente la TIIE de 28 días publicada por el Banco de México y actualmente al menos una de las coberturas nos está generando flujos de efectivo en virtud de que se ha rebasado el precio de ejercicio.

Instrumentos Utilizados

Los instrumentos que tiene Consubanco contratados al cierre del cuarto trimestre de 2019 son:

- Intercambio de tasas de interés (Swaps)

Estrategias de Cobertura

Consubanco sólo contrata Instrumentos Financieros Derivados con fines de cobertura, en términos de lo dispuesto en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos.

La contratación de estas operaciones tiene como objetivo mitigar las fluctuaciones en el valor de los activos subyacentes, tasas de interés principalmente; a las que la Institución está expuesta por las emisiones de deuda y contratación de financiamientos.

La administración de la Emisora define los límites (montos y parámetros) aplicables para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados de conformidad con la posición primaria que se requiere cubrir.

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

Los mercados financieros a través del cual CONSUBANCO realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como “Over The Counter” (“OTC”).

La Emisora cotiza con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras con las que se contratan dichos instrumentos son de reconocido prestigio y solvencia en el mercado.

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN

Consubanco designó a un tercero para que provea precios de mercado para dichos instrumentos. La valuación es comparada contra las valuaciones proporcionadas por los intermediarios financieros con los que la emisora tiene contratadas las operaciones. Previo a la contratación de algún instrumento financiero derivado, la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas, la Tesorería y la UAIR, evalúan su factibilidad y presenta la información necesaria a los Órganos de Gobierno Corporativo que conforme a sus políticas deban autorizarlo.

PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

Las operaciones financieras derivadas OTC se realizan al amparo del Contrato Marco de Operaciones Financieras Derivadas; los cuales contienen los lineamientos y directrices establecidos estándar para el mercado OTC. Los mismos están debidamente formalizados por los representantes legales de CONSUBANCO y de las Instituciones Financieras con quienes hemos establecido esta relación.

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN

Las áreas de Tesorería, Riesgos y la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas revisan en conjunto que las operaciones cumplen con las condiciones de eficiencia y mitigan de manera aceptable los riesgos expuestos en la posición primaria, se revisan las condiciones económicas de los Derivados y cuando se aprueban en conjunto.

Las operaciones las cierran personas designadas y autorizadas a través de los Contratos Marco, se reciben las confirmaciones de las transacciones y la firma el representante legal que corresponda.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración integral de riesgos es realizada por conducto del Consejo de Administración de Consubanco, quien, de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, es el órgano encargado de dar seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesta la Emisora. Para la realización de esta actividad, el Consejo de Administración se apoya en el Comité de Riesgos y en la Unidad para la Administración Integral de Riesgos. Esta área incluye dentro de sus actividades el análisis de la operación de los instrumentos financieros derivados.

EXISTENCIA DE UN SEGUNDO O INDEPENDIENTE

Conforme a la normatividad vigente, Consubanco tiene la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría realizado por dichos auditores, se analizan los estados financieros de las sociedades y las operaciones que dieron origen a los registros correspondientes y se revisan los procesos de control interno de las sociedades auditadas. Consecuentemente, dentro de dicho análisis los auditores externos revisan las operaciones con instrumentos financieros derivados, incorporando en su caso las notas correspondientes en el dictamen de los estados financieros de Consubanco.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan swaps de tasas de interés, a través de los cuales se paga una prima por el derecho a obtener una cobertura de

tasa de interés a un strike pactado los instrumentos financieros derivados en su totalidad han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura.

La política de la Compañía comprende: (i) la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, (ii) el objetivo de la administración de riesgos, y (iii) la estrategia para celebrar las transacciones de cobertura. Este proceso comprende la asociación entre los flujos de efectivo de los derivados con los activos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera.

La efectividad de los instrumentos derivados de cobertura se evalúa antes de su designación, así como durante el periodo de esta, la cual se lleva a cabo mensualmente con base en técnicas estadísticas reconocidas. Si se determina que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura o si el instrumento financiero derivado deja de ser una cobertura altamente efectiva, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de dichos derivados prospectivamente.

Los instrumentos derivados se reconocen en el estado de posición financiera a su valor razonable, determinado a través del despacho externo. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de estos instrumentos derivados se reconoce en el capital contable en el rubro de "Otras partidas de utilidad integral acumuladas", y la porción no efectiva se aplica a los resultados del ejercicio. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados.

El efecto por valuación reconocido en resultados correspondiente a instrumentos financieros derivados que se tratan como instrumentos de cobertura, se presenta en el rubro de pérdida por valuación de derivados y otros conceptos financieros."

A esta fecha, los auditores externos no han reportado observaciones relevantes o deficiencias que ameriten ser reveladas.

DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

La valuación de estos instrumentos se realiza por un despacho externo con base en las operaciones contratadas y los vectores de precios publicados por los proveedores de precios autorizados en México; el método de valuación se obtiene con el modelo Black and Scholes.

Insumos:

| | |
|----------------------------|---|
| Tasas de Referencia | TIIE 28D |
| Curva de Referencia | Descuento IRS |
| Volatilidad | Sábana de Volatilidad de Swaption de TIIE |

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valuar este tipo de contratos se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

En las opciones se cumplieron con las condiciones para su tratamiento contable de cobertura dependiendo de la posición primaria que se cubre será su registro del resultado por valuación mensual en resultados o en la cuenta de Resultados integrales, haciendo también un registro del activo o pasivo financiero en el estado de posición financiera bajo el rubro “Otros resultados integrales acumulados” subconcepto “Cambios en la Valuación de Instrumentos Financieros Derivados”. En este tipo de operaciones sus efectos de cobertura se reconocen dentro del margen financiero.

Para efectos de presentación en los estados financieros, el saldo neto (posición) de los flujos esperados a recibir y a entregar por contrato se presenta en el estado de posición financiera bajo el rubro “Instrumentos financieros derivados”, de acuerdo con su naturaleza deudora o acreedora respectivamente.

Por lo que respecta a las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida, Consubancho tiene como política hacer la valuación diaria de las posiciones de derivados y registro contable mensual y con base a dichas valuaciones y en consulta con los directivos relevantes y/u órganos sociales competentes se toman las acciones pertinentes.

Cabe señalar que las valuaciones de la posición de operaciones derivadas son realizadas por (i) el proveedor de precios, (ii) el personal interno para una valuación interna y (iii) por las distintas contrapartes.

En estos instrumentos de cobertura, la efectividad de la cobertura se mide tanto prospectiva como retrospectivamente. Para medir la efectividad prospectiva se valúa a mercado tanto la posición primaria cubierta como del derivado de cobertura, una vez calculado se verifica que los cambios en el valor razonable del instrumento derivado mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria. La medición de la efectividad retrospectiva de los instrumentos de

cobertura se realiza basándose en los resultados pasados en términos de compensaciones de flujos reales efectuados entre el derivado y la posición primaria que está cubriendo.

Los instrumentos derivados de cobertura vigentes son altamente efectivos ya que el nivel de cobertura se encuentra en el rango establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (IFRS) NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, párrafo FC136, que establece que una cobertura es altamente eficiente si la razón de cobertura fluctúa en un rango entre el 80% y el 125% de correlación inversa.

La NIC-39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, requiere que, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, se considere el riesgo crediticio, el cual representa el riesgo de que una contraparte no haga frente a sus obligaciones contractuales. Por lo tanto, el valor razonable de la posición activa y pasiva de los instrumentos financieros derivados se presenta neto del ajuste por valuación crediticia atribuible al riesgo de incumplimiento, tanto de Consubanco como del que proviene de las contrapartes con quienes la Compañía tiene contratados sus instrumentos financieros derivados.

Metodología de Valuación

Para los instrumentos con fines de cobertura, que son los únicos que opera la CSB, cuenta con definiciones operativas y normativas, aprobadas por el CAIR y contenidas en el Manual de Administración Integral de Riesgos en los que se establecen las metodologías de valuación utilizadas.

Asimismo, la valuación de los instrumentos de cobertura se realiza de forma diaria con base en los parámetros empleados en las prácticas de mercado (tasas, tipos de cambio, precios, sábana de volatilidades, etc.)

Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

De acuerdo con el criterio B-5, la prueba de efectividad se debe de realizar al inicio de esta, siendo la cobertura altamente efectiva el cumplimiento de la compensación de los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo que se está cubriendo, tal como lo establece el criterio B-5.:

GA44 “Una cobertura se considerará altamente efectiva si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a. Al inicio de la cobertura y en los periodos siguientes, se espera que ésta sea altamente efectiva para cancelar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se haya designado la cobertura. Tal expectativa puede demostrarse de varias formas, entre las que se incluye la realización de una comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, que sean atribuibles al riesgo cubierto, con los cambios que hayan experimentado en el pasado este valor razonable o los flujos de efectivo, respectivamente; así como la demostración de una elevada correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura. La Institución puede escoger una razón de cobertura distinta de uno a uno, con el fin de mejorar la efectividad de la cobertura, como se ha descrito en el párrafo GA39.”

b) La efectividad real de la cobertura se encuentra en un rango de 80-125 por ciento. Por ejemplo, si los resultados conseguidos son tales que la pérdida en el instrumento de cobertura es de 120 unidades monetarias, mientras que la ganancia en los instrumentos de caja es de 100 unidades monetarias, el grado de cancelación puede medirse como 120/100, lo que dará un 120 por ciento, o bien como 100/120, lo que dará un 83 por ciento. En este ejemplo, suponiendo que la cobertura cumple la condición establecida en el inciso (a) anterior, la Institución podría concluir que la cobertura ha sido altamente efectiva.”

GA52 “Si una Institución designa a una opción en su totalidad como un instrumento de cobertura de una transacción pronosticada respecto a un riesgo de un sólo lado, la relación de cobertura no será perfectamente efectiva. Lo anterior debido a que el premio pagado por la opción incluye el valor en el tiempo y, como se establece en el párrafo GA34, la cobertura de un riesgo de un sólo lado no incluye el valor en el tiempo de una opción. Por tanto, en esta situación, no existirá una cancelación entre los flujos de efectivo relativos a la prima pagada correspondientes al valor en el tiempo de la opción, y aquéllos relativos al riesgo cubierto.”

GA53 “En el caso del riesgo de tasa de interés, la efectividad de la cobertura puede evaluarse preparando un calendario de vencimientos para los activos financieros y los pasivos financieros, que muestre la exposición neta a la tasa de interés para cada periodo, siempre que la exposición neta esté asociada con un activo o pasivo específico (o con un grupo de activos o pasivos específicos, o bien con una porción específica de los mismos) dando lugar a la exposición neta, y la efectividad de la cobertura se evalúa con referencia a ese activo o pasivo.”

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valuar este tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

En las opciones se cumplieron con las condiciones para su tratamiento contable de cobertura dependiendo de la posición primaria que se cubre será su registro del resultado por valuación mensual en resultados o en la cuenta de Resultados integrales, haciendo también un registro del activo o pasivo financiero en el estado de posición financiera bajo el rubro “Otros resultados integrales acumulados” subconcepto “Cambios en la Valuación de Instrumentos Financieros Derivados”. En este tipo de operaciones sus efectos de cobertura se reconocen dentro del margen financiero.

La Institución elabora la prueba de efectividad prospectiva al inicio de la cobertura, la prueba de efectividad retrospectiva al menos al cierre de cada mes.

La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada por el área de Riesgos.

Pruebas de efectividad prospectiva

Para esta prueba necesitamos demostrar que la relación de cobertura que pretendemos establecer funcione de forma adecuada antes de que la relación de cobertura sea establecida. La prueba consiste básicamente en llevar a cabo una regresión lineal sobre las ganancias de las opciones call que se obtendrían al vencimiento de esta –terminal value- (variable explicativa o independiente), contra el exceso en el pago del % originadas por el pago del componente variable de los intereses de la Línea de crédito; las pérdidas obtenidas de la posición primaria, la cual se define como las pérdidas derivadas de aumento en la tasa spot TIIE 28D. Para llevar a cabo esta tarea ejecutamos cada uno de los siguientes puntos:

1. Obtenemos simulaciones de la posición primaria cuando se encuentre el componente variable de la tasa de referencia se encuentre arriba de %, para obtener los escenarios de pago de intereses mayores al %, basados en *terminal value*, hasta + 1%
2. Posteriormente, obtenemos una serie de simulaciones de los valores terminadas de las opciones *calls* arriba del strike y hasta un +1%.
3. Una vez obtenidas estas series de valores para la posición primaria y los *calls*, se lleva a cabo una regresión lineal.

La prueba se considera altamente efectiva, y por tanto la relación de cobertura factible para implementarse si:

- La R^2 de la regresión lineal es mayor o igual a 0.8
- La correlación en la regresión lineal es de 0.8 o mayor
- La pendiente m se encuentra en el intervalo $[0.8, 1.25]$

Si cualquiera de estas condiciones no se cumple indica que la prueba no es efectiva y la relación de cobertura no puede establecerse. Sólo se consideran los movimientos en el precio de la TIIE 28D arriba del strike pactado, ya que en la relación de cobertura se explica que esta parte del movimiento es la que se cubre con los calls, es decir sólo el valor intrínseco del call se toma en consideración.

En estos instrumentos de cobertura que se encuentran vigentes, la efectividad de la cobertura se mide tanto prospectiva como retrospectivamente. Para medir la efectividad prospectiva se valúa a mercado tanto la posición primaria cubierta como del derivado de cobertura, una vez calculado se verifica que los cambios en el valor razonable del instrumento derivado mantengan una alta efectividad en la compensación de los cambios en el valor razonable de la posición primaria. La medición de la efectividad retrospectiva de los instrumentos de cobertura se realiza basándose en los resultados pasados en términos de compensaciones de flujos reales efectuados entre el derivado y la posición primaria que está cubriendo.

Los instrumentos derivados de cobertura vigentes son altamente efectivos ya que el nivel de cobertura se encuentra en el rango establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (IFRS) NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, párrafo FC136, que establece que una cobertura es altamente eficiente si la razón de cobertura fluctúa en un rango entre el 80% y el 125% de correlación inversa.

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los requerimientos de liquidez relacionados a instrumentos financieros derivados son atendidos tanto con fuentes internas y externas. Dentro de las fuentes internas se encuentra la generación propia de recursos derivados de la operación, los cual han sido suficientes para cubrir los requerimientos de dichos instrumentos y como fuente externa, CONSUBANCO mantiene líneas de crédito revolvente, autorización de un programa de Certificados Bursátiles e inscripción genérica para emisión de PRLV's y CEDE's.

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE ESTA

La Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas de manera mensual analiza todas las posiciones de riesgo existentes. Sin perjuicio de lo anterior, también se mantiene un monitoreo diario de las fluctuaciones de las principales variables financieras del mercado. Asimismo (i) se da seguimiento a las variables del mercado.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados CONSUBANCO difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que la emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez.

Finalmente se informa que no hay incumplimientos que se haya presentado en los contratos celebrados a esta fecha.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Al 31 de diciembre de 2019 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de intercambio de flujos de efectivo, IRS Swaps contratados para cubrir una exposición de deuda por \$2,707.68 millones de pesos de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

| Nacional (MXN) | Tipo Derivado | Amortización | Fecha Celebración | Fecha Vencimiento | Subyacente | Precio de Ejercicio |
|----------------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------------|
| 700,000,000 | SWAP | 28 días | 24-may-19 | 20-may-22 | TIIE 28 días | 7.900% |
| 1,000,000,000 | SWAP | 28 días | 31-dic-19 | 22-mar-21 | TIIE 28 días | 7.255% |
| 1,000,000,000 | SWAP | 28 días | 31-dic-19 | 22-sep-22 | TIIE 28 días | 6.480% |

En el cuarto trimestre del 2019 la emisora contrató un Instrumento Financiero Derivado de intercambio de tasas de interés para cubrir la exposición de la emisión de Certificados Bursátiles por un monto de \$1,000 millones de pesos y con fecha de inicio 31 de diciembre del mismo año. Las características principales de la operación son las siguientes

| NACIONAL (MXN) | TIPO DERIVADO | AMORTIZACIÓN | PERIODICIDAD DE PAGO | FECHA DE INICIO | FECHA VENCIMIENTO | SUBYACENTE | SOBRETASA | TASA FIJA | EMISOR A PAGAR | EMISOR A RECIBIR |
|----------------|---------------------------------|--------------|----------------------|-----------------|-------------------|------------|-----------|-----------|----------------|------------------|
| 1,000,000,000 | Intercambio de tasas de interés | N.A | 28 DÍAS | 31-dic-19 | 22-sep-22 | TIIE 28 | - | 6.480 % | TASA FIJA | TASA VARIABLE |

Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el cuarto Trimestre del 2019 la emisora tuvo un vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados por 2,000 millones de pesos emitido por MONEX.

A la fecha de emisión del presente reporte la Institución no ha tenido ningún incumplimiento que se haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados durante el cuarto trimestre de 2019.

La posición en valor absoluto del valor razonable no representa el 5% de los activos, pasivos o capital ni el 3% de las ventas.

La posición en Instrumentos Financieros Derivados al 31 de diciembre de 2019 se detalla en la siguiente tabla:

| folio | Derivado | Contratación | Vto | Fines de Cobertura / Negociación | Amortización | Monto nacional / Valor nominal | Valor del Activo Subyacente | | | Valor Razonable (MXN MTM) | | Colaterales / Líneas de |
|------------|-----------------------|--------------|-----------|----------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------|----------|----------|---------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | | | | | | Base | Trim Act | Trim Ant | Trim Act | Trim Ant | |
| 1524000627 | SWAP Tasas de interés | 24-may-19 | 20-may-22 | Cobertura | Mensual | \$700,000,000 | TIIE 28 | 7.900 % | n.a | - \$20,322,820 | - \$22,920,087 | n.a |
| | SWAP Tasas de interés | 03-jul-19 | 22-mar-21 | Cobertura | Mensual | \$1,000,000,000 | TIIE 28 | 7.26% | n.a | - \$4,245,571 | n.a | n.a |
| | SWAP Tasas de interés | 18-dic-19 | 22-sep-22 | Cobertura | Mensual | \$1,000,000,000 | TIIE 28 | 6.48% | n.a | \$2,883,307 | n.a | n.a |

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Las políticas de Instrumentos Financieros derivados de la Institución sólo contemplan la utilización de estos con fines de cobertura por lo que no se cuenta con instrumentos con fines distintos o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura para los que sea necesaria una metodología para la medición de riesgos de mercado.

Por lo anterior, debido a que la estructura en las posiciones con fines de cobertura tiene una efectividad que va del 80% al 125%, se considera que el análisis de sensibilidad no es aplicable.

[814000] Notas complementarias a la información financiera

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión, las cuales se incluyen en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y que utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

Conforme a las Disposiciones, la contabilidad de la Institución se ajustará a las Normas de Información Financiera (“NIF”) definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un Criterio Contable específico, tomando en consideración que las subsidiarias realizan operaciones especializadas.

La normatividad de la Comisión a que se refiere el párrafo anterior es a nivel de normas de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación, aplicables a rubros específicos dentro de los estados financieros consolidados, así como de las aplicables a su elaboración.

En este sentido, la Comisión aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

Adicionalmente, atendiendo lo señalado en las Normas de Información Financiera Mexicana NIF- B1 “Cambios contables y correcciones de errores”. Revelamos que el siguiente listado de Normas no impactan los Estados Financieros al cierre del 31 de diciembre 2019.

- B17 – Determinación del Valor Razonable
- C3 - Cuentas por cobrar
- C9 – Provisiones, contingencias y compromisos
- C16 – Deterioro de las cuentas por cobrar
- C19 - Instrumentos Financieros por Pagar
- C20 - Instrumentos de financiamiento por cobrar
- D1 - Ingresos por Contratos con Clientes
- D2 - Costos por contratos con clientes

En este sentido El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, la Administración del Banco se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2020 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.
- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado. La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos (B-6 “Cartera de crédito” y A-2 “Aplicación de normas particulares”) establecidos por la Comisión Bancaria.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos

los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos-Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14

“Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o.de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de

contratos dentro del alcance de otras NIF. Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes. Como se indica anteriormente, la **Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.**

CONSOLIDACIÓN

Bursatilización de cartera- Con fecha del 11 de diciembre 2017, se celebró un contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/2905 (el “Contrato de Fideicomiso” o el “Fideicomiso”) entre la Institución, CI Banco, SA, Institución de Banca Múltiple, en su capacidad de fiduciario del Fideicomiso No. CIB/2905 (el emisor), y Monex Casa de Bolsa, SA de CV, Monex Grupo Financiero, en la calidad de representante común, con el objeto de, entre otros, llevar a cabo la emisión y colocación de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de un programa de colocación autorizado con oficio 153/11168/2017 de fecha 11 de diciembre 2017 por un monto de hasta 2,000,000.00 equivalente a 20,000,000 de certificados Bursátiles con valor nominal de \$100.00 (cien pesos 00/100MN) cada uno, que se llevó a cabo a través del Contrato de Fideicomiso.

Para efectos contables se concluyó que la bursatilización no cumple con los requisitos para la baja de activos financieros que establece la norma C-1 emitida por la Comisión, por lo tanto, a partir del 31 de diciembre 2017, el fideicomiso se consolida con los estados financieros de Consubanco, SA y ambos constituyen los estados financieros consolidados.

La Vigencia de los Certificados Bursátiles es de 84 meses contados a partir de la fecha de la emisión que equivalen a 7 años con 3 años de gracia y 36 amortizaciones lineales a partir del mes 37. Los Certificados Bursátiles son quirografarios y no cuentan con garantía específica. El propio programa establece que debe existir un aforo de 1.125 veces con un mínimo de 1.08 veces.

Adicionalmente, se detallan los criterios de elegibilidad que tiene la cartera:

- A. Dictamen del Administrador Maestro. De acuerdo con lo establecido en el Contrato de Administración, cada vez que un Derecho al Cobro sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso durante la vigencia de este Contrato, el Administrador Maestro verificará que dicho Derecho al Cobro reúna los Requisitos de Elegibilidad que se establecen en el inciso B de esta Cláusula 2, y entregará un dictamen por escrito al Factorante al respecto.

- B. Requisitos de Elegibilidad. Para que cualquier Derecho al Cobro pueda ser considerado como un Derecho al Cobro Elegible conforme a este Contrato, al momento de ser transmitido al Patrimonio del Fideicomiso dicho Derecho al Cobro deberá cumplir los Requisitos de Elegibilidad que se establecen a continuación:

1. Que el Derecho al Cobro no sea un Derecho al Cobro Incumplido;
2. Que en la fecha en que el Derecho de Cobro sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, el Derecho al Cobro de que se trate no presente más de 31 (treinta y un) días de atraso en sus pagos, de conformidad con el Contrato de Crédito correspondiente;
3. Que el Derecho al Cobro esté relacionado a un Convenio de Colaboración vigente celebrado con el Retenedor y el Retenedor haya recibido una Autorización de Descuento por parte del Empleado, Pensionado o Jubilado,
4. Que la transmisión al Patrimonio del Fideicomiso del Derecho al Cobro de que se trate sea inscrita en el RUG, en el entendido de que este requisito se podrá cumplir con posterioridad a la fecha en que el Derecho al Cobro de que se trate haya sido transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, pero en caso de que dicho requisito no haya sido cumplido a más tardar dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de la Lista Inicial o la Lista Periódica en la que se haga constar la transmisión del Derecho al Cobro respectivo, entonces dicho Derecho al Cobro dejará de ser considerado como un Derecho Elegible;

Nota.- Esta labor la lleva a cabo Linq como Prestador de Servicios Dentro de este Fideicomiso.

5. Que el Derecho al Cobro cuente con al menos 1 (un) pago realizado al amparo del Contrato de Crédito respectivo.
6. Que el Retenedor respectivo no sea un Municipio o una autoridad de la administración pública municipal.
7. Que al momento en que el Derecho al Cobro de que se trate sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, el promedio de la tasa de interés pactada en los Contratos de Crédito de la totalidad de

los Derechos al Cobro Transmitidos, incluyendo el Derecho al Cobro que se pretenda transmitir, sea de al menos 30% (treinta por ciento) anual sobre saldos insolutos.

8. Que el Contrato de Crédito respectivo establezca que la amortización de principal se lleve a cabo mediante pagos periódicos sucesivos y no mediante un pago único al término de su vigencia; y

9. Únicamente respecto de los Derechos al Cobro proveniente de Contratos de Crédito respecto de los cuales el Retenedor sea una de las personas que se mencionan a continuación, que los Derechos al Cobro Transmitidos y que constituyan Derechos al Cobro Elegibles no rebasen los porcentajes que se señalan a continuación respecto del total del Patrimonio del Fideicomiso:

a. Derechos al Cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo Retenedor sea Petróleos Mexicanos (Pemex) o sus subsidiarias: hasta 10% (diez por ciento).

b. Derechos al Cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo Retenedor realice los pagos correspondientes a través de la Tesorería de la Federación hasta 7.5% (siete punto cinco por ciento), y

c. Derechos al cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo retenedor sea cualquier otra dependencia distinta al Instituto mexicano del Seguro Social (en el entendido de que respecto de dicho instituto no será aplicable ningún límite de concentración): hasta 5% (cinco por ciento).

El Factorado será responsable por la exactitud de la información que proporcione al Administrador Maestro para la determinación de la elegibilidad de los Derechos al Cobro conforme a lo anterior.

C. Responsabilidad del Factorado. Adicionalmente, el Factorado será responsable de que cada uno de los Derechos al Cobro que transmita conforme a este Contrato cumpla con lo siguiente:

1. Que el Contrato de Crédito respectivo exista y sea legalmente válido y exigible;

2. Que el Derecho al Cobro se encuentre denominado en Pesos y sea pagadero en exhibiciones periódicas de principal e intereses;

3. Que el Derecho al Cobro haya sido originado o adquirido por el Fideicomitente, y cumpla, en todos sus aspectos sustanciales, con los criterios y políticas de crédito y cobranza contenidos en el Anexo B del Contrato de Servicios.

4. Que la transmisión de los Derechos al Cobro por parte de los Originadores a favor del Fideicomitente haya quedado inscrita en el RUG.

Nota.- Linq realiza esta labor.

5. Que el Fideicomitente no tenga conocimiento de que el Empleado, Pensionado o Jubilado correspondiente se encuentre sujeto a cualquier procedimiento de insolvencia, concursal o de quiebra o cualquier procedimiento similar que en su caso, le sea aplicable;

6. Que el Contrato de Crédito respectivo se haya otorgado con relación a un Contrato de Crédito sustancialmente igual al formato de contrato que se adjunta al presente como Anexo "C"; en el entendido de que en el supuesto que dicho formato sea modificado, el Fideicomitente únicamente deberá entregar una notificación en ese sentido al Fiduciario y a las Agencias Calificadoras previo a la transmisión de dicho Derecho al Cobro;

7. Que el Derecho al Cobro no contravenga ninguna ley o reglamento aplicable, incluyendo de manera enunciativa, mas no limitativa, en el caso de los Derechos al Cobro cuyos Deudores sean Pensionados y

Jubilados y el Retenedor sea el Instituto mexicano del Seguro Social, las disposiciones de la Ley del Seguro Social;

8. Que el Contrato de Crédito, junto con las facturas, documentos, instrumentos o títulos que amparan o den origen al Derecho al Cobro respectivo, según sea el caso, relativo a dicho Derecho al Cobro sea suficiente para ejercer acción judicial en contra del Deudor respectivo, y que el Administrador mantenga, en su calidad de depositario, los originales de dicho Contrato de Crédito y las facturas, documentos, instrumentos o títulos que amparan o den origen al Derecho al Cobro respectivo, según sea el caso;

9. Que los derechos del Factorado sobre el Derecho al Cobro de que se trate se encuentren libres de cualquier Gravamen, y que en la fecha en que sea transmitido conforme al presente Contrato, el Deudor correspondiente no tenga derecho a compensación o reclamación alguna en contra del Factorado;

10. Que respecto del derecho de Cobro de que se trate (i) el Deudor respectivo cuente con un seguro de vida que ampare el pago del saldo insoluto de las cantidades derivadas del Contrato de Crédito respectivo, o (ii) en caso de que el Deudor respectivo no cuente con el seguro de vida antes mencionado, el Deudor respectivo tenga menos de 75 (setenta y cinco) años de edad, incluyendo el plazo del crédito; y

11. Que el Derecho al Cobro no haya sido originado y no se encuentre sujeto a las leyes o reglamentos de cualquier jurisdicción conforme a las cuales sería ilegal o estaría prohibido ceder, transferir o enajenar la propiedad de dicho Derecho al Cobro en los términos de los Documentos de la Emisión.

Asimismo, se detallan las causas de amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios

A. Amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. La amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se llevará a cabo según se señale en el Título correspondiente, en el entendido de que el Fiduciario podrá amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme lo que se establece en este Contrato o hacer el pago parcial o total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo que se señala a continuación. En caso de ser aplicable de conformidad con lo que se establezca en la Sesión del Comité de Emisión correspondiente y en el Título, los Tenedores tendrán adicionalmente derecho a recibir la prima por pago anticipado.

A partir de la Fecha de Inicio de Pago, el Fiduciario deberá realizar los Pagos de Principal Objetivo en las Fechas de Pago y por las cantidades que se establezcan en la Sesión del Comité de Emisión y en el Título de la Emisión respectivos. En caso de que las cantidades del Fondo de Pagos Mensuales y, en su caso, del Fondo General no sean suficientes para realizar cualquiera de los Pagos de Principal Objetivo, el Fiduciario, una vez que tenga conocimiento de dicha circunstancia, deberá notificar al Representante Común, con copia para el Fideicomitente, en cuyo caso el Periodo de Revolvencia terminará y el Fiduciario deberá proceder a la amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios derivado de un Evento de Incumplimiento.

El Fideicomitente podrá hacer aportaciones adicionales al Patrimonio del Fideicomiso, directamente o a través de cualquier tercero, para llevar a cabo cualquier amortización anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, más no estará obligado a ello.

1. Amortización Anticipada Voluntaria. El Fiduciario deberá amortizar anticipadamente el total del valor nominal o del Saldo Insoluto Ajustado (según dicho término se defina en el Título de la Emisión correspondiente) de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en cualquier fecha a partir de la Fecha de la Emisión correspondiente (la “Amortización Anticipada Voluntaria”), sin que ello constituya un incumplimiento ni se requiera el consentimiento de los Tenedores cuando (i) el Fiduciario haya recibido por parte del Fideicomitente un requerimiento por escrito para tales efectos con al menos 7 (siete) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se pretenda llevar a cabo la Amortización Anticipada Voluntaria correspondiente, con copia para el Comité Técnico, el Administrador Maestro, el Representante Común y las Agencias Calificadoras, en el entendido de que el Fiduciario dará aviso a la CNBV, a la BMV y al Indeval, por escrito o a través de los medios que éstos determinen, con al menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago respectiva y únicamente llevará a cabo la Amortización Anticipada Voluntaria con los recursos que existan en el Patrimonio del Fideicomiso en la fecha en que dicha amortización se deba llevar a cabo o (ii) se haya llevado a cabo una Emisión subsecuente al amparo del Programa de conformidad con las instrucciones giradas al efecto por el Comité de Emisión con el propósito, entre otros, de pagar anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios. En dichos casos y siempre y cuando la Amortización Anticipada Voluntaria se lleve a cabo antes de la Fecha de Vencimiento que establezca el Título correspondiente, se deberá pagar la prima por pago anticipado que, en su caso, se haya pactado y se contenga en el Título respectivo. Lo anterior no será aplicable a las amortizaciones que se realicen como parte de los Pagos de Principal Objetivo.

2. Amortización Parcial Anticipada. Los eventos de amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios (cada uno, un “Evento de Amortización Parcial Anticipada”) serán los siguientes:

a) en caso de que durante el Periodo de Revolvencia las cantidades acreditadas al Fondo General lleguen a representar el [20]% ([veinte] por ciento) o más del saldo insoluto de principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y

b) en caso de que haya transcurrido el Periodo de Aplicación del Fondo para Nuevos Derechos al Cobro establecido en el inciso H de la Cláusula 7 del presente Fideicomiso, sin que el Fiduciario haya utilizado cuando menos el 90% (noventa por ciento) del total de los recursos acreditados al Fondo para Nuevos Derechos al Cobro para adquirir nuevos Derechos al Cobro originados por los Originadores.

En caso de que ocurra alguno de los Eventos de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, de conformidad con las instrucciones que para tales efectos reciba del Administrador Maestro, con copia para las Agencias Calificadoras, deberá (i) en caso de que ocurra el Evento de Amortización Parcial Anticipada descrito en el subinciso a) del numeral 2 del inciso A de la presente Cláusula 11, utilizar las cantidades acreditadas en el Fondo General para amortizar parcialmente hasta donde alcance, en la Fecha de Pago siguiente a la fecha en que se haya presentado el evento respectivo, el principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de conformidad con lo establecido en el numeral 7 del inciso C de la Cláusula 8 del presente Contrato de Fideicomiso, y (ii) en caso de que ocurra el Evento de Amortización Parcial Anticipada descrito en el subinciso b) del numeral 2 del inciso A de la presente Cláusula 11, utilizar el total de los recursos que se encuentren acreditados al Fondo para Nuevos Derechos al Cobro para amortizar parcialmente hasta donde alcance, en la Fecha de Pago siguiente a la fecha en que se haya presentado el evento respectivo, los Certificados Bursátiles Fiduciarios de conformidad con lo establecido en el numeral 8 del inciso C de la Cláusula 8 del presente Contrato de Fideicomiso. El Administrador Maestro deberá notificar por escrito al Fiduciario y al Representante Común en caso de que se presente y, de ser el caso, cuando se subsane un Evento de Amortización Parcial Anticipada, en la fecha en que tenga conocimiento del mismo.

3. Amortización que Resulte de un Evento de Amortización Acelerada. La amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que resulte de un Evento de Amortización Acelerada, deberá realizarse en la Fecha de Pago inmediata siguiente a la fecha en que hubiere ocurrido el Evento de Amortización Acelerada conforme al presente Contrato; en el entendido de que, en caso de no haber recursos suficientes en las Cuentas y Fondos del Fideicomiso para llevar a cabo dicha amortización acelerada en la Fecha de Pago inmediata siguiente a la fecha en que hubiere ocurrido el Evento de Amortización, los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberán amortizarse en su totalidad en las subsecuentes Fechas de Pago hasta lograr su amortización total para lo cual el Fiduciario deberá utilizar todos los recursos que se encuentren en el Patrimonio del Fideicomiso, excepto por las cantidades que deban destinarse al pago de los Gastos de Mantenimiento de conformidad con lo establecido en el presente Contrato hasta en tanto los Certificados Bursátiles Fiduciarios no hayan sido totalmente amortizados, en el entendido de que el Fiduciario notificará por escrito al Representante Común a más tardar 3 (tres) Días Hábiles anteriores a cada Fecha de Pago el importe a pagar por concepto de principal hasta que el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles se haya pagado en su totalidad.

4. Amortización que Resulte de un Evento de Incumplimiento. Conforme a lo establecido en el numeral 4 del inciso B de la Cláusula 10 de este Contrato, el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrá ser declarado vencido y pagadero en forma anticipada en caso de que haya ocurrido un Evento de Incumplimiento, en cuyo caso, el Fiduciario procederá a la amortización anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de inmediato con todos los recursos que se encuentren en el Patrimonio del Fideicomiso hasta el pago total del saldo insoluto, de los intereses devengados y no pagados, y demás cantidades pagaderas conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agitado el Patrimonio del Fideicomiso.

En caso de que los recursos líquidos en el Patrimonio del Fideicomiso en la fecha en que se decreta el vencimiento anticipado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios no sean suficientes para cubrir el pago total de las cantidades antes señaladas, el Fiduciario hará pagos parciales en cada Fecha de Pago subsecuente con los recursos del Patrimonio del Fideicomiso conforme éstos se vayan liquidando, hasta haber realizado el pago total del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agotado el Patrimonio del Fideicomiso en su totalidad.

5. Amortización al Vencimiento del Plazo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. El Fiduciario deberá amortizar los Certificados Bursátiles a más tardar en la Fecha de Vencimiento de la Emisión, junto con el importe total de los intereses devengados por el período correspondiente, que el Representante Común notifique a todas las partes, conforme a los términos y condiciones previstos para tal efecto en la Sesión del Comité de Emisión y Título correspondientes, y con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. Para los efectos antes mencionados, en la Fecha de Vencimiento de la Emisión de que se trate el Fiduciario deberá proceder a aplicar las cantidades que integren el Fondo para Pagos Mensuales y el Fondo General al pago de saldo total insoluto y los intereses devengados y no pagados de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y/o, en su caso, cualquier otra cantidad adeudada a los Tenedores.

La amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se hará única y exclusivamente con los recursos líquidos provenientes del Patrimonio del Fideicomiso, hasta donde éste baste y alcance. En caso de que los recursos líquidos en el Patrimonio del Fideicomiso en la Fecha de Vencimiento de la Emisión no sean suficientes para cubrir el pago total de las cantidades antes señaladas, el Fiduciario hará pagos parciales con los recursos del Patrimonio del Fideicomiso conforme éstos se vayan liquidando, hasta haber realizado

el pago total del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agotado el Patrimonio del Fideicomiso en su totalidad.

B. Avisos de Amortización Anticipada. Para cualquier amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, cuya fecha no se encuentre prevista en el Título correspondiente, es decir, con excepción de las amortizaciones correspondientes a un pago programado de principal, el Fiduciario, deberá divulgarlo a la BMV a través del sistema "EMISNET", tan pronto como sea posible una vez que tenga conocimiento, pero con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles anteriores a la fecha en que se harán los pagos correspondientes. Los avisos contendrán, como mínimo, la fecha en que se hará el pago, el importe de la amortización y, en su caso, de la prima a pagar, las variables utilizadas para determinar dicha prima, y los demás datos necesarios para el cobro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. El Fiduciario deberá también dar aviso y proporcionar la información mencionada a la CNBV, al Indeval y al Representante Común, por lo menos con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha señalada para la amortización anticipada de que se trate. Las anteriores obligaciones de proporcionar avisos no impedirán la amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Dichos avisos contendrán, como mínimo, la fecha en que se hará el pago, el importe de la amortización respectiva, el importe de la prima a pagar, en su caso, las variables utilizadas para determinar dicha prima, y los demás datos necesarios para el cobro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Para cualquier aviso de Pago de Principal Objetivo o pago parcial de principal, el Representante Común, previa notificación del Fiduciario, deberá divulgarlo a la BMV, a la CNBV y al Indeval por escrito o a través de los medios que éstas determinen con 2 (dos) Días Hábiles anteriores a la fecha en que se harán los pagos correspondientes.

Así mismo, el citado Fideicomiso al cierre del 31 de diciembre 2019 presenta las siguientes cifras en su Patrimonio.

CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple
Fideicomiso CIB/2905 - Administrador Consurbanco
Balance General al 31 de Diciembre del 2019
(Consolidación de Monedas, Importes en Miles de Pesos MXN)

| ACTIVO | | PASIVO | |
|-------------------------------------|-----------|---|-----------|
| Activo circulante | | Pasivo circulante | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 103,199 | Intereses devengados por pagar | 8,199 |
| Derechos de cobro fideicomitidos | 199,533 | Otras cuentas por pagar al fideicomitente | 148,799 |
| Instrumentos financieros derivados | 2,362 | Total pasivo circulante | 156,998 |
| Total activo circulante | 305,094 | Pasivo a largo plazo | |
| Activo a largo plazo | | Certificados bursátiles fiduciarios a largo plazo | 1,946,139 |
| Derechos de cobro fideicomitidos | 1,754,806 | Total pasivo | 2,103,137 |
| | | Insuficiencia en el patrimonio | |
| | | Patrimonio | 1 |
| | | Resultados integrales | -43,238 |
| | | | -43,237 |
| Suma de Activo | 2,059,900 | Total pasivo e insuficiencia en el patrimonio | 2,059,900 |

Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2019

| | |
|---|----------|
| Ingresos por intereses de derechos de cobro | 233,635 |
| Ingresos por intereses de inversiones | 9,915 |
| Total ingresos financieros | 243,550 |
| Gastos de operación | |
| Gastos generales | 31,387 |
| Costos financieros | |
| Gastos financieros | 98 |
| Gastos por intereses | 212,065 |
| | 212,163 |
| Incremento al patrimonio | - |
| Otras partidas del remanente integral | |
| Efectos de cobertura reclasificados al estado de resultado integral | - 43,238 |
| Resultado integral | - 43,238 |

DISPONIBILIDADES

Está integrado por caja, billetes y monedas, depósitos en Banco de México y depósitos en entidades financieras efectuadas en el país o en el extranjero representados en efectivo, dichas disponibilidades se registran a valor nominal. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--|------------|------------|------------|
| Caja y Bancos | 728 | 589 | 162 |
| Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía | | | |
| Disponibilidades Dadas en Garantía | 3 | 3 | 3 |
| Regulación monetaria | 96 | 96 | 96 |
| Total | 828 | 688 | 262 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--|------------|------------|------------|
| Caja y Bancos | 728 | 589 | 162 |
| Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía | | | |
| Disponibilidades Dadas en Garantía | 3 | 3 | 3 |
| Regulación monetaria | 96 | 96 | 96 |
| Total | 828 | 688 | 262 |

DEUDORES POR REPORTOS

Las operaciones de reporto son aquellas por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito, y se obliga en el plazo convenido y contra reembolso de mismo precio más un premio a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

Las operaciones de reporto para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de recompra de los activos financieros transferidos. No obstante, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Las operaciones de reporto se registran como se indica a continuación:

| Deudores por reportos | Dic-19 | Dic-18 | Sep -19 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Reporto Papel Gubernamental | 1,400 | 1,673 | 4,024 |
| Total | 1,400 | 1,673 | 4,024 |

La posición de reportos de Consubanco al 31 de diciembre de 2019 contra el mismo periodo del año anterior representa una disminución del 16%. Comparado contra la posición al 30 de septiembre de 2019, representa una disminución del 65%, principalmente por la amortización de pasivos bursátiles y pago de Certificados de Depósito en el periodo.

- Quando la Institución actúa como reportada, reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.
- La cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por pagar.
- Quando la Institución actúa como reportadora, reconoce la salida de efectivo, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.
- La cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.
- Los activos financieros que la Institución otorga como colateral en su calidad de reportada, continúan siendo reconocidos en su balance general, toda vez que conserva los riesgos, beneficios y control de los mismos; es decir, cualquier cambio en el valor razonable, devengamiento de intereses o se decretaran dividendos sobre los activos financieros otorgados como colateral, la Institución reconoce sus efectos en los estados financieros.
- Los activos financieros que la Institución recibe como colateral se reconocen en cuentas de orden. No obstante, la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de reporto orientadas a efectivo u orientadas a valores es el mismo.

INTERÉS POR REPORTO

Al 31 de diciembre de 2019, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$ 1,400 millones de pesos en valores gubernamentales

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el cuarto trimestre de 2019 ascienden a \$42 millones de pesos representando un incremento de \$19 millones contra el mismo periodo en el año 2018.

INVERSIONES EN VALORES

La posición en títulos en directo al cuarto trimestre de 2019 por un valor de \$ 112.6 millones pesos se componen de la siguiente manera

| Títulos en Directo | FACTOR 01019 | FACTOR 01119 | FACTOR 01219 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nocional (millones MXN) | 37.6 | 50 | 25 |
| Tipo de compra | Al vencimiento | Al vencimiento | Al vencimiento |
| % en Portafolio | 33% | 44% | 22% |
| Tasa | TIIE + 150 | TIIE + 150 | TIIE + 150 |
| Calificación | F2 (mex) | F2 (mex) | F2 (mex) |

CARTERA DE CRÉDITO

La actividad de crédito propia de la Institución está orientada al otorgamiento de créditos personales con descuento vía nómina. La cartera se clasifica bajo el siguiente rubro:

Tarjeta de Crédito: Créditos directos denominados en moneda nacional, así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas, derivados de operaciones de tarjeta de crédito.

Los costos y gastos asociados al otorgamiento de tarjetas de crédito, éstos se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Créditos personales: Cartera de créditos en efectivo otorgados a empleados de entidades y dependencias gubernamentales garantizados con descuentos vía nómina.

Créditos comerciales: Créditos otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial para cubrir necesidades específicas de capital de trabajo.

CARTERA VIGENTE

Integrada por los créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses, así como de aquellos con pagos de principal o intereses vencidos que no han cumplido con los supuestos previstos en el presente criterio para considerarlos como vencidos y los que habiéndose clasificado como cartera vencida se reestructuren o renueven y cuenten con evidencia de pago sostenido.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| Institucional | 6,656 | 6,220 | 6,617 |
| Tarjeta de Crédito | 19 | 59 | 25 |
| Comerciales | 259 | 225 | 238 |
| Total | 6,934 | 6,504 | 6,880 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| Institucional | 6,656 | 6,220 | 6,617 |
| Tarjeta de Crédito | 19 | 59 | 25 |
| Comerciales | 259 | 225 | 238 |
| Total | 6,934 | 6,504 | 6,880 |

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Las Institución clasifica los créditos no cobrados como cartera vencida cuando, tratándose de créditos con amortizaciones que hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, tengan 90 días naturales posteriores a la fecha de vencimiento de la primera amortización vencida y no liquidada por el acreditado. Si los adeudos consisten en créditos revolventes que presentan dos períodos mensuales de facturación o en su caso, 60 o más días de vencidos. Si el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles

Los créditos vencidos reestructurados permanecen dentro de la cartera vencida y su nivel de estimación preventiva se mantendrá en tanto no exista evidencia de pago sostenido, tal como lo establecen los criterios contables de la Comisión.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Institucional | 271 | 313 | 277 |
| Tarjeta de Crédito | 7 | 20 | 10 |
| Total | 279 | 332 | 287 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Institucional | 271 | 313 | 277 |
| Tarjeta de Crédito | 7 | 20 | 10 |
| Total | 279 | 332 | 287 |

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La Institución al calificar la cartera crediticia de consumo no revolvente deberá considerar para tal efecto la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento de conformidad con lo siguiente:

El monto total de la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondiente a la cartera de consumo no revolvente será igual a la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito conforme a lo siguiente:

$$R_i = P_i \times SP_i \times E_i$$

En donde:

R_i = Monto de estimación preventiva para riesgos crediticios a constituir para el i -ésimo crédito.

P_i = Probabilidad de Incumplimiento del i -ésimo crédito

SP_i = Severidad de la Pérdida del i -ésimo crédito

E_i = Exposición al Incumplimiento del i -ésimo crédito.

La calificación y constitución de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera crediticia no revolvente se realiza con cifras al último día de cada mes y se presenta a la Comisión a más tardar 30 días

siguientes al mes calificado, de acuerdo con los porcentajes de reservas preventivas aplicables, como se indicó anteriormente.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Institucional | -427 | -457 | -432 |
| Tarjeta de Crédito | -11 | -28 | -14 |
| Comerciales | -2 | -1 | -1 |
| Total | -440 | -487 | -448 |

Así mismo, la institución aplica lo dispuesto en el artículo 129 de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito para segmentar la cartera conforme a los distintos de grados de riesgos: A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E.

La distribución por grado de riesgo al cierre del cuarto trimestre es la siguiente:

| RESERVAS PREVENTIVAS REQUERIDAS | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------|---------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Grado de Riesgo | Importe de la cartera crediticia | Comercial | Consumo | | Hipotecaria y de vivienda | Total de Reservas preventivas |
| | | | No revolvente | TDC y Otros créditos revolventes | | |
| A-1 | 2,888,868,452 | 1,693,828 | 34,254,123 | 13,754 | - | 35,961,705 |
| A-2 | 2,707,185,209 | - | 68,328,170 | 75,998 | - | 68,404,168 |
| B-1 | 709,961,493 | - | 26,247,992 | 152,879 | - | 26,400,871 |
| B-2 | 131,484,269 | - | 6,151,861 | 133,355 | - | 6,285,217 |
| B-3 | 57,197,535 | - | 3,078,033 | 105,365 | - | 3,183,398 |
| C-1 | 122,329,431 | - | 8,210,873 | 213,966 | - | 8,424,839 |

| | | | | | | |
|--------------|----------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------|--------------------|
| C-2 | 141,588,397 | - | 15,159,287 | 967,708 | - | 16,126,995 |
| D | 138,745,374 | - | 30,591,444 | 3,494,300 | - | 34,085,744 |
| E | 314,977,364 | - | 235,240,358 | 5,494,442 | - | 240,734,800 |
| Total | 7,212,337,524 | 1,693,828 | 427,262,141 | 10,651,768 | - | 439,607,738 |

*cifras en pesos

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial, dependiendo si los saldos están identificados o no, respectivamente, deben constituirse estimaciones directamente en resultados independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de pasivos.

Portafolio de dependencias - Representan cuentas por cobrar generadas una vez que existe evidencia de retención al acreditado por parte de la Dependencia donde trabaja de la parcialidad correspondiente a través de su nómina y a que su vez, la Dependencia no ha entregado los flujos de efectivo retenidos a la Institución, las cuentas mayores a 90 días son reservadas en su totalidad.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Cobranza esperada Fideicomisos | 66 | 445 | 170 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 543 | 480 | 539 |
| Deudores diversos | 150 | 124 | 207 |
| Impuestos por recuperar | 43 | 79 | 36 |
| Portafolio Dependencias | 159 | 176 | 194 |
| Total | 961 | 1,303 | 1,146 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Cobranza esperada Fideicomisos | 89 | 445 | 170 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 543 | 480 | 539 |

| | | | |
|-------------------------|------------|--------------|--------------|
| Deudores diversos | 167 | 124 | 207 |
| Impuestos por recuperar | 40 | 79 | 36 |
| Portafolio Dependencias | 159 | 176 | 194 |
| Total | 998 | 1,303 | 1,146 |

MOBILIARIO Y EQUIPO

El mobiliario y equipo se registran originalmente al costo de adquisición. La depreciación y amortización relativa se registra aplicando al costo o al costo actualizado los siguientes porcentajes:

Mobiliario y Equipo 10%

Equipo de Cómputo 30%

Equipo de Transporte 25%

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|------------------------|-----------|----------|----------|
| Mobiliario | 26 | 23 | 23 |
| Equipo de Computo | 79 | 43 | 43 |
| Equipo de Transporte | 13 | 0 | 0 |
| Depreciación acumulada | -62 | -57 | -60 |
| Total | 55 | 9 | 6 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|------------------------|-----------|----------|----------|
| Mobiliario | 26 | 23 | 23 |
| Equipo de Computo | 79 | 43 | 43 |
| Equipo de Transporte | 13 | 0 | 0 |
| Depreciación acumulada | -62 | -57 | -60 |
| Total | 55 | 9 | 6 |

OTROS ACTIVOS

El software, las licencias, comisiones por diferir y otros gastos anticipados, se registran originalmente al valor nominal erogado, y fueron actualizados desde su fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2007 con el factor derivado de la UDI.

Los costos erogados por la adquisición de software de los que se espera obtener beneficios económicos futuros fueron capitalizados y se amortizan con base en el método de línea recta en seis años a partir de la fecha de su utilización.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Comisiones pagadas | 1,439 | 1,489 | 1,456 |
| Cargos y Gastos diferidos | 61 | 22 | 15 |
| Software y Licencias, neto | 33 | 38 | 35 |
| Pagos anticipados | 198 | 231 | 212 |
| Otros activos | 2 | 2 | 2 |
| Adaptaciones y Mejoras | 32 | 30 | 0 |
| Gastos financieros | 97 | 123 | 28 |
| Seguros pagados por anticipado | 0 | 0 | 106 |
| Total | 1,863 | 1,936 | 1,855 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|
| Comisiones pagadas | 1,439 | 1,489 | 1,456 |
| Cargos y Gastos diferidos | 61 | 22 | 15 |
| Software y Licencias, neto | 33 | 38 | 35 |
| Pagos anticipados | 198 | 231 | 212 |
| Otros activos | 2 | 2 | 2 |
| Adaptaciones y Mejoras | 32 | 30 | 0 |
| Gastos financieros | 97 | 123 | 28 |
| Seguros pagados por anticipado | 0 | 0 | 106 |

| | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Total | 1,863 | 1,936 | 1,855 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Los pasivos por captación de recursos, incluidos los Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento emitidos se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, los cuales son determinados en línea recta por los días transcurridos al cierre de cada mes, reconociéndose en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| MERCADO DE DINERO | | | |
| CEDE Principal | 300 | 2,412 | 1,800 |
| CEDE Intereses | 2 | 13 | 5 |
| PRLV Principal | 0 | 0 | 0 |
| PRLV Intereses | (0) | 0 | 0 |
| CEDE Principal Público Gral | 1,931 | 570 | 1,747 |
| CEDE Intereses Público General | 5 | 4 | 10 |
| PRLV Principal Publico en Gral | 173 | 85 | 151 |
| PRLV Intereses Pub lico en General | 3 | 2 | 3 |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 269 | 276 | 249 |
| Total Mercado de Dinero | 2,683 | 3,362 | 3,966 |
| TUTULOS EMITIDOS | | | |
| Certificado Bursatil | 4,716 | 4,810 | 5,719 |
| Total Títulos Emitidos | 4,716 | 4,810 | 5,719 |
| TOTAL CAPTACION TRADICIONAL | 7,399 | 8,172 | 9,685 |

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| MERCADO DE DINERO | | | |
| CEDE Principal | 300 | 2,412 | 1,800 |
| CEDE Intereses | 2 | 13 | 5 |

| | | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| PRLV Principal | 0 | 0 | 0 |
| PRLV Intereses | (0) | 0 | 0 |
| CEDE Principal Público Gral | 1,931 | 570 | 1,747 |
| CEDE Intereses Público General | 5 | 4 | 10 |
| PRLV Principal Publico en Gral | 173 | 85 | 151 |
| PRLV Intereses Pub lico en General | 3 | 2 | 3 |
| Depósitos de Exigibilidad Inmediata | 269 | 276 | 249 |
| Total Mercado de Dinero | 2,683 | 3,362 | 3,966 |

TUTULOS EMITIDOS

| | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Certificado Bursatil | 4,716 | 4,810 | 5,719 |
| Total Títulos Emitidos | 4,716 | 4,810 | 5,719 |

TOTAL CAPTACION TRADICIONAL

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| 7,399 | 8,172 | 9,685 |
|--------------|--------------|--------------|

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|---|------------|------------|------------|
| Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar | 184 | 117 | 67 |
| IVA por pagar | 14 | 10 | 20 |
| Partes relacionadas | 92 | 66 | 95 |
| Saldos a favor de clientes | 102 | 98 | 105 |
| Total | 392 | 291 | 286 |

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESES

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|--|--------|--------|--------|
| Intereses devengados credito personal | 2,649 | 2,445 | 1,970 |
| Intereses devengados tarjeta de credito | 20 | 32 | 17 |
| Ingresos por intereses credito comercial | 21 | 25 | 16 |

| | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Ingresos por Interés Factoraje financiero | 0 | 1 | 0 |
| Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades | 63 | 62 | 54 |
| Ingresos por intereses titulos para negociar | 0 | 0 | 0 |
| Ingresos por intereses titulos para negociar DB | 6 | 8 | 6 |
| Ingreso interes titulos conservados al vencimiento | 4 | 0 | 3 |
| Reporto | 172 | 146 | 130 |
| Total | 2,935 | 2,719 | 2,194 |

GASTOS POR INTERESES

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Comisiones de distribucion | 9 | 7 | 0 |
| Comisiones Multinivel, mensual, premio | 0 | 1 | 0 |
| Comisiones por monedas | 0 | 1 | 0 |
| Consulta de historial de credito | 0 | 2 | 0 |
| Intereses a cargo préstamos bancarios y otros org. | 0 | 5 | 0 |
| Interes CEDE | 285 | 273 | 229 |
| Interes deposito exigible inmediato- PM | 1 | 0 | 0 |
| Interes PRLV | 15 | 5 | 12 |
| Interes por Títulos de crédito | 506 | 512 | 383 |
| Otros gastos de originacion | 0 | 0 | 2 |
| Total | 817 | 806 | 627 |

RESULTADO POR INTERMEDIACION

| | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|---|--------|--------|--------|
| Resultado por Compra-Venta deTítulos para Negociar | 0 | -1 | 0 |
| Resultado por Compra-Venta deTítulos conservados al vencimiento | 5 | 0 | 5 |
| Resultado por CAP'S | 13 | 3 | 10 |
| Resultado por Compra-Vta de Derivados Swap | -17 | -7 | -16 |

| | | | |
|--|----------|-----------|----------|
| Resultado por valuación Títulos para Negociar VR | 1 | -1 | 1 |
| Total | 2 | -5 | 0 |

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

| OTROS INGRESOS | dic-19 | dic-18 | sep-19 |
|---|------------|------------|------------|
| Otros ingresos | 184 | 228 | 145 |
| Recuperación de cartera de crédito | 0 | 0 | 87 |
| Utilidad por cesión de cartera de crédito | 0 | 0 | 0 |
| Valuación de inversiones | 0 | 1 | 0 |
| Cancelación por Estimación de Crédito Comercial | 0 | 2 | 0 |
| Resultado cambiario | 1 | 1 | 2 |
| Reserva Dependencias | 36 | 0 | 29 |
| Total Otros Ingresos | 221 | 231 | 263 |

OTROS GASTOS

| | | | |
|---------------------------|------------|------------|------------|
| Otros gastos | 40 | 65 | 23 |
| Sobrepeso de cartera | 524 | 597 | 402 |
| Quitas y Condonaciones | 58 | 49 | 47 |
| Reserva Dependencias | 0 | 15 | 0 |
| Donativos | 0 | 2 | 0 |
| Resultado cambiario | 1 | 0 | 1 |
| Total Otros Gastos | 623 | 728 | 473 |

| | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Total Otros Ingresos de la Operación, neto | -402 | -496 | -210 |
|---|-------------|-------------|-------------|

PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 Consubanco tiene dos líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$700 millones de pesos, de las cuales al cierre del cuarto trimestre de 2019 el saldo insoluto de dichas líneas queda como se describe a continuación:

| Concepto / Institución | Banco Ahorro Famsa | Sociedad Hipotecaria Federal |
|--|--------------------|------------------------------|
| Monto Autorizado | \$200 | \$500 |
| Saldo al 31 de septiembre 2019 (MXN) | - | - |
| Plazo | - | |
| Tasa de Interés pactada | TIIIE 28 + 60 bps | Fija |
| Periodicidad Amortización de Principal | Mensual | Vencimiento |
| Pago de Intereses | Mensual | Mensual |
| Garantías Otorgadas | N/A | Cartera de crédito |

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

| (Cifras en millones de pesos) | | importe sin ponderar (Promedio) | importe ponderado (Promedio) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | | | |
| 1 | Total de Activos Líquidos Computables | No aplica | 2,242.56 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | | |

| | | | |
|--------------------|---|-----------|--------|
| 2 | Financiamiento minorista no garantizado | 333.59 | 16.68 |
| 3 | Financiamiento estable | 333.59 | 16.68 |
| 4 | Financiamiento menos estable | - | - |
| 5 | Financiamiento mayorista no garantizado | 767.69 | 590.52 |
| 6 | Depósitos operacionales | 233.26 | 56.08 |
| 7 | Depósitos no operacionales | - | - |
| 8 | Deuda no garantizada | 534.43 | 534.43 |
| 9 | Financiamiento mayorista garantizado | No aplica | - |
| 10 | Requerimientos adicionales: | 203.27 | 194.25 |
| 11 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 185.92 | 185.92 |
| 12 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda | 7.86 | 7.86 |
| 13 | Líneas de crédito y liquidez | 9.50 | 0.47 |
| 14 | Otras obligaciones de financiamiento contractuales | - | - |
| 15 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes | 183.78 | 183.78 |
| 16 | TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | No aplica | 985.22 |
| ENTRADAS DE | | | |

| EFFECTIVO | | | |
|------------------|--|-----------|------------------|
| 17 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | 2,142.99 | 0.89 |
| 18 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | 577.82 | 390.77 |
| 19 | Otras entradas de efectivo | 225.04 | 225.04 |
| 20 | TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | 985.22 | 985.22 |
| | | | importe ajustado |
| 21 | TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | No aplica | 2,242.56 |
| 22 | TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | No aplica | 569.97 |
| 23 | COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | No aplica | 1228.26% |

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando: 92 días naturales (del 01 de octubre al 31 de diciembre de 2019).

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

En la siguiente tabla se muestran los datos observados al cierre del trimestre revelado en el presente documento.

| Componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez 4Trim 2019 | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Concepto | oct-19 | nov-19 | dic-19 |
| Activos Líquidos Computables | 1,989,773,689 | 1,794,846,554 | 1,497,357,461 |
| Salidas de Efectivo | 470,338,944 | 484,700,174 | 692,207,886 |
| Entradas de Efectivo | 377,029,165 | 542,173,771 | 1,228,502,327 |

| | | | |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Flujo Neto | 117,584,736 | 121,175,043 | 173,051,971 |
| Coeficiente de Cobertura de Liquidez* | 1692% | 1481% | 865% |

Cifras en pesos

*Porcentaje

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte:

Durante el 4Trim 2019, se observa una tendencia a la baja en el comportamiento de los activos líquidos, producto de la reducción en los excedentes de liquidez invertidos en papeles gubernamentales que son considerados como Activos de Nivel I.

Por otro lado, dado los crecimientos de la cartera y una disminución en la calidad de ésta, disminuyó la recuperación, por lo que al cierre de dic-19, se observa una disminución del 6.85% respecto al promedio observado considerando los cierres mensuales.

Respecto a las salidas de efectivo, éstas mostraron una tendencia al alza para los meses que se reportan en el trimestre, al cierre de dic-19 las salidas presentan un aumento del 26.07% comparado con el promedio observado considerando los cierres mensuales.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables:

| Activos Líquidos | oct-19 | nov-19 | dic-19 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Caja (Efectivo) | 0.01% | 0.02% | 0.01% |
| DRM (Depósitos en Banco de México) | 4.83% | 5.36% | 6.42% |
| Otros depósitos no otorgados en garantía | 0.15% | 0.13% | 0.04% |
| Activos de Nivel I | 95.01% | 94.49% | 93.53% |
| Activos de Nivel 2A | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Total de Activos Líquidos Computables | 100% | 100% | 100% |

Los activos líquidos computables, en promedio estuvieron formados en un 94% por Activos de Nivel I, es decir papel gubernamental; si al final del trimestre se muestra una disminución en la participación de los activos líquidos computables, es porque se redujo el monto de la inversión en papel gubernamental.

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

| Concentración de Fuentes de Financiamiento | oct-19 | nov-19 | dic-19 |
|---|--------|--------|--------|
| Mercado de Dinero | | | |
| CEDE'S | 10% | 10% | 10% |
| PRLV'S | 0% | 0% | 3% |
| CEBURES | 90% | 90% | 87% |
| Préstamos Interbancarios y de otros organismos | | | |
| De Exigibilidad Inmediata | 0% | 0% | 0% |
| De corto plazo | 100% | 100% | 100% |
| De largo plazo | 0% | 0% | 0% |

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen:

Consubanco sólo realiza operaciones con productos derivados con fines de cobertura sin embargo para este trimestre se tuvieron llamadas de margen menores a los 3 mdp.

| Exposición potencial para derivados de Banco (dic-19) | |
|--|---------------------|
| | MXN Millones |
| Con contrato de compensación | 0 |
| Sin contrato de compensación | 2.9 |
| Posibles llamadas de margen (dic-19) | |
| Posibles llamadas de Margen | 5.0 |

Las posibles llamadas de margen se consideran con base en las llamadas recibidas durante el presente trimestre.

(g) El descalce en divisas:

Todas nuestras operaciones son en moneda nacional MXN por lo que no se presentarán descalces por operaciones en tipo de cambio.

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo:

Dentro de Consubanco S.A. Institución de Banca Múltiple la Tesorería es la encargada de la gestión de la liquidez, en cuya responsabilidad está cubrir faltantes y optimizar los excedentes de la liquidez de corto y largo plazo, para lo cual controla la información de forma diaria acerca de los flujos y las expectativas de fondeo y su diversificación.

Las diferentes áreas del banco interactúan con la Tesorería donde informan con anticipación de sus necesidades y estrategias de corto, mediano y largo plazo, a fin de que ésta considere los flujos necesarios en la estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considera relevantes para su perfil de liquidez:

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de entrada estimados a un periodo de 30 días naturales; sin embargo, la Institución prepara escenarios a plazos mayores con el objetivo de monitorear las necesidades de liquidez y establecer la estrategia para cubrir el descalce a través de emisiones de deuda.

I. Información cuantitativa:

1.

- a. Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento:

Para efectos de garantías, Consubanco no recibe garantías.

Respecto a las fuentes de financiamiento, Consubanco obtiene sus recursos del mercado de dinero a través de la colocación de certificados bursátiles y de depósito sin embargo también cuenta con Captación tradicional del público en general tanto a plazo como de exigibilidad inmediata.

| Concentración de Fuentes de Financiamiento | oct-19 | nov-19 | dic-19 |
|---|--------|--------|--------|
| Mercado de Dinero | | | |
| CEDE'S | 10% | 10% | 10% |
| PRLV'S | 0% | 0% | 3% |
| CEBURES | 90% | 90% | 87% |
| Préstamos Interbancarios y de otros organismos | | | |
| De Exigibilidad Inmediata | 0% | 0% | 0% |
| De corto plazo | 100% | 100% | 100% |
| De largo plazo | 0% | 0% | 0% |

Para efectos de captación tradicional, Consubanco monitorea la concentración en un sólo depositante o grupo relacionado como un porcentaje del capital neto; calculando la siguiente razón:

$$\text{Concentración}_{\text{Grupo o Acreditado}} = \frac{\text{Saldo}_{\text{Grupo o Acreditado}}}{\text{Capital Neto}} \leq 40\%$$

Esta razón forma parte de Perfil Deseado de Riesgos y el Perfil de Liquidez; aprobados para el año 2019. El valor de esta razón ha sido del 10% lo que representa un 25% del consumo del límite aprobado por el Consejo de Administración.

1.
 - b. La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

Consubanco cuenta con una cantidad suficiente de activos líquidos de alta calidad, mismos que son suficientes para cubrir sus obligaciones para un horizonte superior a los 6 meses.

1.
 - c. Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

| Días | 1 a 7 | 8 a 31 | 32 a 92 | 93 a 184 | 185 a 366 | 367 a 731 | 732 a 1,096 | 1,097 a 1,461 | 1,462 a 1,827 | 1,828 a 2,557 | 2,558 a 3,653 | 3,654 a 5,479 | 5,480 a 7,305 | Más de 7,306 días |
|---------------------------|-------|--------|---------|----------|-----------|-----------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Cartera | 1 | 8 | 94 | 383 | 1,827 | 4,585 | 35 | 1 | 0 | 0 | - | - | - | - |
| Activos Financieros | 2,129 | 1 | 100 | - | 113 | - | - | - | - | - | - | - | - | 99 |
| Cuentas de orden - Activo | - | - | 1,063 | - | - | 1,922 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| AP - Activo | - | - | 357 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Activos Financieros | 6 | 11 | 300 | - | - | 1,500 | 2,200 | 500 | 500 | - | - | - | - | - |
| Cuentas de orden - Activo | 205 | 219 | 1,009 | 318 | 726 | 232 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|-------|
| AP - Pasivo | - | - | 378 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,851 |

II. **Información cualitativa:**

a. Gestión del Riesgo de Liquidez en Consubanco.

Consubanco procura mantener niveles altos de liquidez a través de una inversión de sus excedentes de tesorería en instrumentos líquidos de alta calidad crediticia que permitan venderlos a descuento con una pérdida mínima medida a través del VaR de liquidez con un horizonte de 10 días.

Adicional a lo anterior, la cartera de Consubanco se encuentra altamente pulverizada de modo tal que el incumplimiento de un número significativo de acreditados no tenga un impacto alto.

1.

b. Estrategia de Financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación.

Actualmente Consubanco está concentrado en el fondeo que puede obtener a través de colocación de deuda en el mercado sin embargo a través de distintas estrategias está ampliando la participación del fondeo de ahorradores, ya sea de personas físicas o morales.

1.

c. Técnicas de Mitigación.

Consubanco cuenta con un alto nivel de activos líquidos de alta calidad, esto está basado en el Régimen de inversión altamente conservador y de los distintos mecanismos de monitoreo con los que la Unidad de Administración Integral de Riesgos cuenta para anticipar cambios adversos en los indicadores.

1.

d. Uso de las pruebas de estrés.

Las pruebas de escenarios de estrés de Consubanco, SA IBM tienen como objetivo advertir a los distintos órganos sociales y al personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez de la Institución, sobre los posibles impactos adversos considerando los riesgos a los que está expuesto el Banco.

Estas pruebas complementan los modelos internos de Consubanco utilizados históricamente al incorporar escenarios extremos de condiciones de liquidez del mercado, caracterizado por su factor exógeno que permitan a la alta dirección de Consubanco SA IBM identificar los impactos más importantes de manera preventiva con la finalidad de mejorar tanto procesos como estrategias de gestión que fortalezcan el proceso de planificación y complementen el Perfil de Riesgo Deseado y Límites de Exposición al riesgo.

1.

e. Descripción de los planes de financiamiento contingentes.

Consubanco cuenta con distintos planes para contingencias que pudieran afectar su operación diaria; para restricciones relacionadas con desastres naturales, se cuenta con el DRP (Disaster Recovery Plan) por sus siglas en inglés; para eventos de reducción de liquidez en el mercado o internas, con el Plan de

Financiamiento de Contingencia y en caso de que este no contenga todas las acciones necesarias por la severidad del evento, el Plan de Contingencia.

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El proceso de administración de riesgos de Consubanco es desempeñado por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Dicha unidad es independiente de las unidades de negocio y reporta directamente a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

El objetivo principal de la Administración Integral de Riesgos reside en contribuir con el posicionamiento riesgo/rendimiento de la Institución. Esto es posible mediante la identificación, medición y monitoreo del impacto de los riesgos implícitos en el negocio para poder asignar eficientemente los recursos de la Institución, así como controlar el efecto de éstos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de estrategias de mitigación y la integración de una cultura del riesgo y su administración proactiva en la operación diaria.

Asumiendo sus correspondientes funciones, participan en la Administración Integral de Riesgos el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Adicionalmente, la Institución ha implementado un manual para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración que contiene la descripción detallada de las políticas, procedimientos, modelos, límites y controles empleados por la Institución.

Consubanco, tendrá como objetivos de su administración de riesgos lo siguiente:

- i. Fomentar la cultura de administración de riesgos en Consubanco.
- ii. Fortalecer los principios de estabilidad y continuidad de Consubanco.
- iii. Adoptar lineamientos en materia de administración de riesgos que permitan identificar los riesgos particulares del negocio y del segmento de mercado en el cual opera Consubanco.
- iv. Mantener a Consubanco dentro de niveles de riesgo autorizados por el Consejo de Administración.
- v. Actuar oportunamente en la administración de los riesgos.
- vi. Dar cumplimiento a la regulación establecida por autoridades mexicanas.

La exposición al riesgo en Consubanco tiene como propósito fundamental cumplir con los objetivos planteados en el modelo de negocio aprobado por el Consejo de Administración.

En Consubanco se establece el apetito de riesgo a partir de dos criterios básicos fundamentales, el régimen de inversión propuesto por el área tomadora de riesgos y el capital de la institución, siendo este último la base para determinar el monto máximo de exposición al riesgo que asume en sus operaciones, mismo que es aprobado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y autorizado por el Consejo de Administración.

Principales elementos cualitativos y cuantitativos de las metodologías empleadas en la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito o crediticio y operacional.

Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Mercado se define como el riesgo de un cambio en el valor de la posición financiera debido a cambios en el valor de los componentes subyacentes (factores de riesgo) de los que depende la posición, tales como las tasas de interés, tipos de cambio, precios en el mercado accionario, precios de bonos y acciones, etc. La Institución cuenta con un portafolio de inversiones el cual está apegado a los límites de inversión establecidos por el Consejo de Administración.

La Institución mitiga este riesgo con una política de inversión de sus excedentes donde sólo puede invertirse en Reportos, en Papel Gubernamental, Bancario y Corporativo; cualquier otro instrumento deberá ser aprobado por el Consejo de Administración.

Para la medición diaria, la Institución ha adoptado al Valor en Riesgo (VaR) como medida del riesgo de mercado ya que el VaR permite medir la pérdida potencial que puede afrontar el portafolio por variaciones en los factores de riesgo, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, se determina mediante el método de simulación paramétrica.

Los parámetros adoptados para la estimación de VaR prevén un nivel de confianza del 99% y un horizonte de 1 día, al tiempo que se utilizan 252 escenarios históricos. El cálculo del VaR, así como de mediciones adicionales del portafolio de inversiones son realizadas por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.

El análisis de VaR se aplica al total del portafolio de inversión el cual está compuesto por instrumentos en directo y reportos.

Al 31 de diciembre de 2019, el VaR calculado por el método de simulación histórica al 99% de confianza resultó ser de 2.09 millones de pesos y representó el 0.07% del Capital Neto conocido a esa fecha. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

Riesgo de Crédito (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Crédito es causado por la probabilidad de incumplimiento de un acreditado o por el deterioro de la calidad crediticia del mismo. El riesgo de crédito tiene dos componentes: el monto en riesgo y la calidad del riesgo. El monto del riesgo es la cantidad de dinero prestada a un acreditado la cual puede no ser conocida en el momento del incumplimiento por parte del acreditado; mientras que la calidad del riesgo se refiere a la probabilidad de pérdida del acreditado, misma que se puede definir a través de la calificación crediticia del mismo.

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en un análisis de la pérdida esperada por acreditado donde PE: es la pérdida esperada agregada del portafolio compuesto por n créditos y X_i : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el cuarto trimestre el valor de la Pérdida Esperada es de 301 millones de pesos.

Calificación de Cartera

| CARTERA | RESERVAS | PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO | SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA | EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO |
|---------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| CONSUMO NO REVOLVENTE (INSTITUCIONAL) | 427.3 | 4.35% | 71.31% | 6,656.20 |
| CONSUMO REVOLVENTE (TDC) | 10.7 | 50.59% | 76.01% | 18.74 |
| COMERCIAL | 1.7 | 1.46% | 45.00% | 258.62 |
| TOTAL | 439.6 | | | |

(cifras en Millones de pesos) .

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

| Riesgo de Crédito | oct-19 | nov-19 | dic-19 | Promedio |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
| Saldo | 6,920,163,506 | 6,935,051,074 | 6,927,676,090 | 6,927,630,223 |
| Exposición | 6,647,077,137 | 6,667,896,979 | 6,656,203,263 | 6,657,059,127 |
| Pérdida Esperada | 281,650,655 | 295,433,176 | 301,075,503 | 292,719,778 |
| Pérdida No Esperada | 1,087,157,687 | 1,090,190,029 | 1,089,030,681 | 1,088,792,799 |
| Reservas Preventivas | 432,965,392 | 426,294,623 | 427,262,141 | 428,840,719 |

Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

| RIESGO DE CRÉDITO | VALOR MERCADO OCT-2019 | VALOR MERCADO NOV-2019 | VALOR MERCADO DIC-2019 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Portafolio Total | 1,962,267 | 2,020,616 | 1,825,852 |
| Papel Comercial / PRLV a vencimiento | - | - | - |
| Cap Tíie 28 | 798 | 1,172 | 1,005 |
| Directo | 37,739 | 87,949 | 113,138 |
| Compras en reporto | 1,890,527 | 1,694,667 | 1,400,714 |
| Inversiones bancarias | 34,000 | 238,000 | 312,000 |

**cifras en miles de pesos.*

Riesgo de Liquidez (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo ocasionado por la pérdida potencial por ventas anticipadas o forzadas de activos que impliquen descuentos inusuales y por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales de mercado asociado a las diferencias en los flujos de efectivo activos y pasivos. En la medida que el banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que tengan un costo aceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez se encuentra evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

El Nivel de Liquidez se determina por el flujo de efectivo derivado de las operaciones del banco y otros ingresos, asegurándose que las brechas negativas (déficits) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios derivados del fondeo de emergencia de grandes déficits.

CON SU BANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) millones de pesos

| | 1 a 7 | 8 a 31 | 32 a 92 | 93 a 184 | 185 a 366 | 367 a 731 | 732 a 1,096 | 1,097 a 1,461 | 1,462 a 1,827 | 1,828 a 2,557 | 2,558 a 3,653 | 3,654 a 5,479 | 5,480 a 7,305 | Más de 7,306 |
|-----|-------|--------|---------|-------------|--------------|--------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 12 | 1,919 | -222 | -73 | 65 | 1,214 | 4,774 | -2,165 | -499 | -500 | 0 | - | - | - | -3,752 |
| ada | 1,919 | 1,698 | 1,624 | 1,690 | 2,903 | 7,677 | 5,512 | 5,013 | 4,513 | 4,513 | 4,513 | 4,513 | 4,513 | 761 |

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE OCTUBRE A DICIEMBRE DE 2019, ASÍ COMO INFORMACIÓN CUALITATIVA CONCERNIENTE A LA GESTIÓN REALIZADA.

Se define al Riesgo Operacional, como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las Operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

- El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.
- El Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución realiza.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), para llevar a cabo la identificación, medición y evaluación del riesgo operacional, mediante un enfoque cuantitativo y cualitativo que se combinan para realizar un diagnóstico a partir de los riesgos identificados o revelados y obtener una valoración a través de la medición y evaluación, para ello utiliza:

El Enfoque Cuantitativo de Riesgos, el cual se auxilia fundamentalmente:

- Mediante una herramienta tecnológica en la que registra y cuantifica el nivel de pérdidas asociadas a eventos de riesgo operacional, de esta obtiene una base de datos de eventos de pérdidas, cuyo objetivo es el registro de los eventos de riesgo operacional ocurridos en la Institución.
- Con la ejecución de procesos de conciliación contable, se garantiza la calidad de la información recogida en la base de datos.

El Enfoque Cualitativo, se lleva a cabo a través de:

1.- El mapeo de procesos, documentación, la identificación de riesgos y controles a lo largo de la cadena de valor, punta a punta, el diseño de mecanismos de acción para la mitigación de los riesgos operacionales, además de contar con una estructura organizacional con funciones específicas para su identificación y reporte oportuno.

2.- Evaluación de los riesgos, con base en el enfoque experto de las diversas áreas de la Institución, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia. Lo anterior, sirve para obtener una visión cualitativa de los principales factores de riesgo en su ámbito de competencia y control, con independencia de que los mismos se hayan materializado o no con anterioridad. Asimismo, permite una definición adecuada de controles, verificación de eficiencia y cobertura de mitigación.

3.- Por medio del análisis de escenarios de Riesgo Operacional, se obtiene la opinión de las Unidades de Negocio, los efectos en caso de que se materialicen los riesgos revelados que puedan significar una pérdida importante para la Institución. El objetivo es evaluar los controles existentes para implementar la actualización o la incorporación de nuevos controles para fortalecer los ya existentes, y así reducir el efecto o impacto de dichos riesgos.

En relación con la Exposición al Riesgo Operacional, el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión celebrada el 26 de febrero del 2019, aprobó que éste será del 2% sobre los ingresos netos, expresado mensualmente de la siguiente manera:

CÁLCULO DEL NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO 4T 2019

| | Anual | Mensual | Nivel de Tolerancia Mensual |
|-------------------------------|---------------|-------------|-----------------------------|
| INGRESOS NETOS OCTUBRE 2019 | 2,044,139,428 | 170,344,952 | 3,406,899 |
| INGRESOS NETOS NOVIEMBRE 2019 | 2,055,513,718 | 171,292,810 | 3,425,856 |
| INGRESOS NETOS DICIEMBRE 2019 | 2,077,949,830 | 173,162,486 | 3,463,250 |

| | |
|--|----------------------|
| NIVEL DE TOLERANCIA GLOBAL DE RIESGO (2% sobre los Ingresos Netos) | \$ 10,296,005 |
|--|----------------------|

De los límites anteriores, se desprende la distribución de los Niveles de Tolerancia definidos por Línea de Negocio y Tipología de Riesgos.

La UAIR mensualmente informa al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), sobre la exposición de todos los riesgos operacionales a los que está expuesta la Institución. Asimismo, reporta en el portal de la CNBV denominado SITI, la Serie R28 relativa a la información del mismo riesgo; mantiene un constante monitoreo de los eventos e incidencias que pueden representar pérdidas potenciales en caso de materializarse, y que pudieran significar desviaciones respecto a los niveles de tolerancia aprobados. Adicionalmente, la UAIR es la encargada de construir bases de información de riesgo operacional con el objeto de informar su comportamiento y evolución histórica.

Por lo tanto, dados los resultados del análisis realizado en el trimestre en referencia, se concluye lo siguiente:

- La cobertura total del Nivel de Tolerancia para la Exposición al Riesgo Operacional de Consubanco es razonable en relación con las pérdidas operacionales identificadas durante el periodo de octubre a diciembre de 2019.
- El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como a la funcionalidad y solidez de los controles, se calificó en un nivel Bajo, de acuerdo con el análisis del enfoque cualitativo.
- El nivel de efectividad de los controles, de acuerdo con su grado de concentración, corresponde principalmente a una cobertura moderada.

Riesgo Tecnológico

La estrategia de la Institución descansa en la gestión y administración del entorno tecnológico, la metodología de seguridad lógica y física y el plan de recuperación en caso de desastres (DRP) que contempla un ambiente de control, el cual se enfoca a prevenir riesgos tecnológicos tanto en la planeación, operación y administración de sistemas, a preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información del negocio y sus clientes, así como al restablecimiento de las operaciones críticas en los sistemas de la Institución en caso de contingencia, asegurando la continuidad del negocio.

Riesgo Legal

Se identifican como posibles causas de pérdida potencial:

- El incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas que deriven en alguna multa o sanción.
- La emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables que impliquen eventos de pérdida.

Con el fin de estimar el monto de las pérdidas potenciales derivadas de cualquiera de estas causas, se cuenta con una base de datos histórica del área Jurídica, la cual es analizada de manera mensual.

Para reducir el impacto de este riesgo, la Institución ha tomado las siguientes medidas:

- Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados.
- Divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones.