

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	12,771,624,233	11,566,089,167
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	934,833,856	783,603,882
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	293,760,562	5,118,300
	10100100		Títulos para negociar	91,910,561	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	201,850,001	5,118,300
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	1,952,719,727	1,409,392,167
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	27,660,048	49,555,000
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	27,660,048	49,555,000
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	6,484,481,878	6,090,772,010
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	6,484,481,878	6,090,772,010
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	6,655,174,776	6,268,003,588
	10500100		Créditos comerciales	229,119,960	317,229,037
		10500101	Actividad empresarial o comercial	229,119,960	317,229,037
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	6,426,054,816	5,950,774,551
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	298,899,234	312,551,489
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	298,899,234	312,551,489
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-469,592,132	-489,783,067
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	1,186,827,221	1,165,516,632
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	8,305,184	12,212,081
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	3,106,898	2,549,141
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,879,928,859	2,047,369,954
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,877,585,584	2,045,026,681
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,343,275	2,343,273
20000000			<b>P A S I V O</b>	9,169,010,515	8,171,415,232
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	8,564,205,920	7,541,077,503
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	195,470,007	107,405,307
	20050200		Depósitos a plazo	3,596,361,247	2,447,145,810
		20050201	Del público en general	1,180,959,997	232,635,218
		20050202	Mercado de dinero	2,415,401,250	2,214,510,592
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,772,374,666	4,986,526,386
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	0	100,234,394
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	0	100,234,394
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	0	0
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	2,489,337
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	2,489,337
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	325,543,921	333,381,763
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	13,166,439	3,634,735
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	312,377,482	329,747,028
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	273,507,651	185,621,283
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	5,753,023	8,610,952
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	3,602,613,718	3,394,673,935
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,616,380,576	1,616,380,576
	30050100		Capital social	1,486,380,576	1,486,380,576
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	130,000,000	130,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	1,986,233,142	1,778,293,359
	30100100		Reservas de capital	209,299,294	209,299,294
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,725,012,567	1,452,503,668
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	12,202,078	-2,489,337
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	39,719,203	118,979,734
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	1,974,730,323	1,584,859,803
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	102,691,253	147,999,291
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	1,806,265,905	1,362,238,744
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	65,773,165	74,621,768
40550000			Otras cuentas de registro	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	718,717,566	650,288,551
50100000	Gastos por intereses	208,472,992	198,763,133
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	510,244,574	451,525,418
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	79,818,370	57,184,725
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	430,426,204	394,340,693
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	13,505,898	17,989,168
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	19,337,101	22,681,145
50450000	Resultado por intermediación	-27,730,375	-158,796
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-84,222,796	-33,730,861
50600000	Gastos de administración y promoción	225,048,700	192,824,421
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	87,593,130	162,934,638
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	87,593,130	162,934,638
50850000	Impuestos a la utilidad causados	13,166,439	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-34,707,488	-43,954,904
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	39,719,203	118,979,734
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	39,719,203	118,979,734
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	39,719,203	118,979,734

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

CONSOLIDADO  
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	39,719,203	118,979,734
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	204,319,335	155,268,181
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	975,773	1,013,764
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	14,628,357	11,905,148
	820102060000	Provisiones	-1,724,722	-4,020,352
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	47,873,927	43,954,904
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	142,566,000	102,414,717
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-136,291,206	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-181,125,470	1,277,782,183
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-191,447,285	-39,355,164
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-135,337,616	-107,373,793
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	3,992,040	-333,525,827
	820103110000	Cambio en captación tradicional	392,132,117	-1,090,425,748
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	0	120,843
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	32,745,505	81,324,759
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	227,571,959	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	256,278,582	62,795,168
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	-7,404
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	0	-7,404
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-9,177,127	-9,911,339
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-9,177,127	-9,911,339

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	247,101,455	52,876,425
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	-460,300	325,011
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	688,192,701	730,402,446
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	934,833,856	783,603,882

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO  
 CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
 BANCA MÚLTIPLE

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
**CRÉDITO**  
 AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018  
 (PESOS)

CONSOLIDADO  
 Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas 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	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	209,299,294	1,452,503,667	0	21,379,205	0	0	272,508,900	0	3,572,071,642
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	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
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	272,508,900	0	0	0	0	-272,508,900	0	0
Pago de dividendos	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
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	272,508,900	0	0	0	0	-272,508,900	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,719,203	0	39,719,203
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	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	-9,177,127	0	0	0	0	-9,177,127
Efecto acumulado por conversión	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
Otros	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	-9,177,127	0	0	39,719,203	0	30,542,076
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	209,299,294	1,725,012,567	0	12,202,078	0	0	39,719,203	0	3,602,613,718

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE MARZO 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 marzo de 2019 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2018.

Consubanco es una institución de banca múltiple especializada en el negocio de créditos pagaderos a través de descuentos de nómina otorgados principalmente 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. Nuestro producto, los créditos con descuento de nómina, compite directamente con esquemas de financiamiento informales como tandas, agiotistas, casas de empeño, e incluso formales pero de alto costo como sobregiros bancarios y financiamientos a través de tarjetas de crédito, así como con créditos directos al consumo.

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.

A) Al cierre 1er. Trimestre 2019 se tuvieron 214.8 mil cuentas activas comparadas contra 217.4 mil del mismo periodo en 2018.

B) Al cierre del primer trimestre de 2019 contamos con 141 sucursales a través de nuestras afiliadas.

C) El número de convenios con venta de Consubanco en el primer trimestre 2019 es de 107; y a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago 49 convenios y Opcipres 13 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) Enfocados en mercado existente pero con crecimiento
- B) Incremento en la eficiencia de la fuerza de ventas y capacitación a los promotores
- C) Amplia experiencia en el sector
- D) Aplicación de mejores prácticas
- E) Distribuidores experimentados
- F) Fuertes relaciones institucionales
- G) Diversificación de fuentes de fondeo

#### RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Resultado del periodo terminado el 31 de marzo 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 \$69 millones de Pesos o 11% pasando de \$650 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$719 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 \$55 millones de Pesos, aumento de \$9 millones de Pesos de intereses Bancarios, en intereses de Inversiones \$5 millones de Pesos, en intereses de Reporto incremento de \$2 millones de Pesos; por otro lado, se tiene la disminución de los intereses de crédito comercial por \$2 millones de Pesos.

Los ingresos del primer trimestre de 2019 por \$719 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el tercer cuarto de 2018 por \$705 millones de Pesos tienen un incremento de \$14 millones de Pesos o 2% derivados del incremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal \$7 millones de Pesos, incremento en intereses Bancarios \$2 millones de Pesos, en intereses de Inversiones \$2 millones de Pesos y en Intereses de Reportos \$3 millones de Pesos.

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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 \$9 millones de Pesos o 5% pasando de \$199 millones a diciembre del 2018 a \$208 millones de Pesos a marzo de 2019, esta variación se conforma principalmente de un incremento en los intereses a cargo por Deuda contraída por \$15 millones de Pesos, por otro lado, se observa una disminución en los intereses por préstamos bancarios por \$2 millones de Pesos, así como en los gastos y comisiones derivados del otorgamiento inicial del crédito por \$2 millones de Pesos.

En el primer trimestre del 2018 los gastos por intereses ascendieron a \$199 millones de Pesos mientras que en el primer trimestre de 2019 equivalen a \$208 millones de Pesos, por lo que se observa un incremento de \$9 millones de Pesos o 8%, los cuales corresponden principalmente a intereses a cargo por deuda contraída.

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios aumento en \$23 millones de pesos o 40%, de \$57 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$80 millones de Pesos para el mes de marzo del 2019. El aumento del gasto en el estado de resultados obedece a al incremento de la cartera total en un 5% con respecto al mes de marzo 2018.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del cuarto trimestre de 2018 comparado con el importe del primer trimestre del 2019 tiene un decremento de \$20 millones de pesos o 20% en el primer trimestre de 2019 se tiene un gasto de \$80 millones de Pesos mientras que para el cuarto trimestre del ejercicio 2018 se reporta un gasto de \$100 millones de Pesos. El decremento en el estado de resultados obedece al decremento en la Cartera Vencida en un 10% con respecto al cuarto trimestre de 2018.

## 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 \$4 millones de Pesos o 25% pasando de \$18 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$14 millones de Pesos a marzo de 2019, siendo la principal variación los ingresos por liquidación anticipada.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2018 por \$15 millones de Pesos tienen una disminución de \$1 millón de Pesos o 9% en relación con las del primer trimestre del 2019 que ascienden a \$14 millones de Pesos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en \$4 millones de Pesos o 15% pasando de \$23 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$19 millones de Pesos a marzo de 2019.

El gasto por comisiones pagadas en el cuarto trimestre de 2018 por \$25 millones de Pesos comparados con \$19 millones de Pesos del primer trimestre de 2019 presenta una disminución de \$6 millones de Pesos o 24%, siendo la principal variación el gasto de comisiones por disposición de líneas de crédito.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## 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 \$32 millones de Pesos o 17% pasando de \$193 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$225 millones de Pesos para marzo de 2019. Deriva del incremento en el gasto refacturado por intercompañías \$23 millones de Pesos, comisiones por cobranza \$7 millones de Pesos y otros gastos de administración un neto de \$2 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre del año 2018 los gastos de administración y promoción ascienden a \$250 millones de Pesos que comparados con los gastos del primer trimestre del 2019 por \$225 millones de Pesos tienen un decremento de \$25 millones de Pesos o el 10%, dicha variación se debe a la disminución de gastos por Honorarios \$22 millones de Pesos, en el gasto por IVA no acreditable \$8 millones de Pesos, comisiones por cobranza \$7 millones de Pesos, otros gastos de administración un neto de \$3 millones de Pesos; por otro lado, se tiene un incremento en el gastos refacturados a partes relacionadas por \$15 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 marzo de 2019 se reporta un neto de egresos por \$84 millones de Pesos, para el mismo mes de 2018 se tiene un neto de egresos por \$34 millones de Pesos lo que representa un incremento por \$50 millones de pesos o 150%. La principal variación se registra en el gasto por sobreprecio de cartera adquirida por \$42 millones de Pesos.

Los otros gastos en el primer trimestre de 2019 por \$84 millones de Pesos comparados con los erogados en el cuarto trimestre del mismo año por \$239 millones de Pesos, reportan un decremento de \$155 millones de Pesos o 65%, dentro de las principales variaciones se observa el en Gastos por sobre precio de cartera adquirida por \$135 millones de Pesos como consecuencia de la actualización en diciembre de 2018 de la herramienta utilizada para la determinación del importe amortizar del costo de adquisición y originación del portafolio del crédito, en este se determinó una diferencia de cálculo afectando al gasto; se observa además la disminución de la reserva de cuentas por cobrar a Dependencias de \$11 millones de Pesos y en otros gastos un neto de \$9 millones de Pesos.

## IMPUESTOS

### Impuestos Causados

En relación con el Impuesto Sobre la Renta (ISR), Consubanco es sujeto de dicho impuesto respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se calcula conforme a las disposiciones vigentes en cada ejercicio

Consubanco no mantiene adeudos fiscales al último ejercicio fiscal concluido y se encuentra al corriente en el pago de sus contribuciones.

### Impuestos Diferidos

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 5 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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:

Concepto1T-20194T-20181T-2018  
ISR Causado(13)00  
ISR Diferido(35)(97)(44)  
Total Impuestos a la Utilidad(48)(97)(44)

El ISR causado no presenta importes a cargo en el primero y último cuatrimestre del ejercicio 2018 mostrados, debido a la ocurrencia de ciertas partidas consideradas como deducción en la determinación de tal concepto. En el primer trimestre de 2019, incrementó al nivel mostrado en la cédula anterior, en base al ciclo de operaciones de la institución y la normalización del mismo respecto de algunas de las diferencias temporales existentes entre el impuesto causado y el diferido.

Durante el primer trimestre de 2019, se han materializado partidas que dan origen a diferencias temporales a cargo de la compañía, con lo cual se ha reconocido un cargo a los resultados por 35 MDP asociados al ISR Diferido.

Al 31 de marzo de 2019, la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es del 43.2 %.

### RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 se obtuvo un resultado neto de \$119 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$40 millones de Pesos a marzo de 2019, representa un decremento de \$79 millones de Pesos o 67%.

La utilidad neta del primer trimestre de 2019 por \$40 millones de Pesos comparado con el resultado del cuarto trimestre del 2018 una pérdida de \$52 millones de Pesos presenta un incremento de \$115 millones de Pesos o 223%.

### ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de marzo de 2018 suman \$11,564 millones de Pesos, que comparados con los activos totales al mismo mes de 2019 por \$12,772, tienen un incremento de \$1,208 o 10%. Los principales incrementos se observan en Deudores por Reporto, Cartera de crédito, y en cargos diferidos.

### CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$374 millones o 6% de marzo 2019 por \$6,954 a marzo de 2018 por un valor de \$6,580 millones de Pesos. A diciembre de 2018 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$6,836 lo que representa un incremento de \$118 millones de Pesos o 2% con respecto a lo reportado al mes de marzo de 2019. El incremento es a consecuencia de un crecimiento en la originación de créditos y una disminución en los prepagos.

### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se compone principalmente de saldos de cuentas por cobrar a dependencias,

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 6 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos.

Las cuentas por cobrar se incrementaron en \$21 millones de Pesos o 2% al pasar de \$1,166 millones de Pesos en marzo de 2018 a \$1,187 millones de Pesos al mes de marzo de 2019. Dicha variación obedece al aumento cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$71 millones de Pesos estando la principal variación en la cuenta por anticipos de cesión de cartera; incremento en cobranza esperada Deutsche por \$17 millones de Pesos, en otras cuentas por cobrar de cartera Institucional \$19 millones de Pesos; por otro lado se observa la disminución en Impuestos por recuperar \$79 millones de Pesos :ISR \$41 millones de Pesos e IVA \$38 millones de Pesos y el decremento en la cuenta por cobrar a Dependencias de \$7 millones de Pesos.

El saldo a marzo 2019 comparado con saldo a diciembre de 2018 por \$1,303 representa una disminución de \$116 millones de Pesos o 9%. Dicha variación obedece a la disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$21 millones de Pesos, disminución en cobranza esperada Deutsche por \$149 millones de Pesos, disminución en Impuestos por recuperar \$44 millones de Pesos: ISR \$8 millones de Pesos e IVA \$37 millones de Pesos; por otro lado, se tiene incremento en la cuenta por cobrar a Dependencias por \$75 millones de Pesos y en otras cuentas por cobrar de cartera Institucional \$23 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.

Para marzo de 2019 en el rubro de otros activos se tiene una disminución de \$167 millones de Pesos o 8% pasando de \$2,047 millones de Pesos a marzo de 2018 a \$1,880 millones de Pesos para el mismo mes de 2019. La variación deriva del decremento en gastos diferidos de originación y costo de adquisición de cartera por \$153 millones de Pesos, disminución en gastos diferidos de Proyectos capitalizables \$11 millones de Pesos, en ISR pagos provisionales \$19 millones de Pesos, en gastos financieros por Deuda contraída \$39 millones de Pesos y en otros pagos anticipados \$2 millones de Pesos; por otro lado, se tiene incremento en anticipo a comisionistas por \$57 millones de Pesos.

La variación en el diferido por comisiones y gastos de originación, se derivan de ajuste reconocido en el mes de diciembre de 2018, originado por la actualización de la herramienta utilizada para la determinación del importe amortizar del costo de adquisición y originación del portafolio del crédito, en este se determinó una diferencia de cálculo afectando al activo diferido.

Para diciembre de 2018 se tiene un saldo en este rubro de \$1,936 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes marzo 2019, representa un decremento de \$56 millones de Pesos o 3%. La variación deriva del decremento en gastos diferidos de originación y costo de adquisición de cartera por \$28 millones de Pesos, en cargos y gastos diferidos \$4 millones de Pesos, en el gasto diferido de software y licencias \$6 millones de Pesos, pagos anticipados \$7 millones de Pesos y en Gastos Financieros \$11 millones de Pesos.

### CAPTACIÓN TRADICIONAL

Captación Tradicional resume la emisión de Certificados de Depósito Bancario de Dinero, Pagarés con Rendimiento Liquidable a su Vencimiento y Certificados Bursátiles Bancarios. Al 31 de marzo de 2019 tenemos en circulación \$4,900 millones de Pesos que

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 7 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

representan una disminución del 4% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$4,705 millones de Pesos.

En la captación minorista al cierre de marzo de 2019 asciende a \$1,181 millones de pesos mostrando un aumento de 247% con respecto al cierre de marzo de 2018 con un saldo de \$340 millones de pesos. El incremento de este rubro se debe a los productos de inversión que Consubanco ha puesto en el mercado.

### PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de marzo de 2019, Consubanco tiene cuatro 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) \$1,500 millones de pesos a través de Sherman Financial Group, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición durante el primer trimestre de 2019 y no tenemos saldo insoluto; c) \$200 millones a través de Factoring Corporativo S.A de C.V. SOFOM, no se ha realizado ninguna disposición durante el primer trimestre de 2019 y no tenemos saldo insoluto; d) \$500 millones de pesos a través de Sociedad Hipotecaria Federal, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición durante el primer 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.

En el mes de septiembre de 2017 se estructuró con Scotiabank un crédito garantizado con un portafolio de créditos por un monto principal de hasta \$600 millones de pesos con un aforo de 1.2975 a 5 años y un plazo de revolvencia de 24 meses a partir de la fecha de firma. El saldo insoluto al 31 de marzo de 2019 es de \$252 millones de pesos.

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 31 de marzo de 2019 el saldo insoluto es de \$2,009 millones de pesos.

La emisora tiene líneas de contingencia hasta por \$2,400 millones de pesos celebradas con dos entidades que son partes relacionadas:

- a) Línea de crédito revolvente hasta \$1,500 millones de pesos otorgada por Sherman Financial Group, plazo 3 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 31 de marzo de 2019 ésta línea no tiene saldo insoluto.
- b) Línea de crédito revolvente hasta \$200 millones de pesos otorgada por Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM a 2 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 31 de marzo de 2019 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.
- c) Línea de crédito revolvente hasta \$500 millones de pesos otorgada por Sociedad Hipotecaria Federal, intereses a tasa fija. Al 31 de marzo de 2019 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.
- d) Línea de crédito revolvente hasta \$200 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, a TIIE 28 días más 60 puntos base. Al 31 de marzo de 2019 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.

### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Se tiene una disminución en este rubro de \$18 millones de Pesos o 5%, pasando de \$330 millones de Pesos al mes de marzo de 2018 a \$312 millones de Pesos al mismo mes de

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA

PAGINA 8 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

2019. Esta variación obedece a la disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas por \$37 millones de Pesos, IVA por pagar por \$22 millones de Pesos; por otro lado, se tiene incremento en saldos a favor de clientes por \$27 millones de Pesos y en otras cuentas por pagar de cartera Institucional y otros acreedores diversos \$14 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2018 en este rubro equivale a \$291 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de marzo de 2019 representa un incremento de \$21 millones de Pesos o 7%. Dicho incremento se debe al aumento en IVA por pagar \$10 millones de Pesos, cuentas por pagar a partes relacionadas \$7 millones de Pesos y saldos a favor de clientes \$4 millones de Pesos.

## SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Al 31 de marzo de 2019, tenemos en circulación \$2,500 millones. \$ 500 millones con clave de pizarra "CSBANCO 17" con fecha de vencimiento 8 de mayo de 2020; \$ 1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 17-2" con fecha de vencimiento 24 de octubre de 2019 y \$1,000 millones de pesos con clave de pizarra "CSBANCO 18" con fecha de vencimiento 22 de marzo de 2021.

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) buscando hacer frente a sus brechas de liquidez en el corto plazo.

La posición de la emisora al 31 de marzo de 2019 en Certificados de Depósito Bancario y Pagarés con Rendimiento Liquidable a su Vencimiento asciende a \$2,400 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

Emisor	Tipo	Valor	Serie	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo en días	Importe Nacional
CSBANCO	F18	00325	06/2018	01/04/2019	280300,000,000		
CSBANCO	F18	00425	06/2018	29/04/2019	308300,000,000		
CSBANCO	F18	00525	06/2018	27/05/2019	336300,000,000		
CSBANCO	F18	00625	06/2018	24/06/2019	364300,000,000		
CSBANCO	F18	00716	10/2018	15/10/2019	3641,000,000,000		
CSBANCO	I19	16222	03/2019	23/04/2019	32200,000,000		

Asimismo, al 31 de marzo 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-TIIE	280.60%	Trimestral	N/A	
\$1,500-Sherman Financial Group	Quirografario	Revolvente	27/06/2017	27/06/2020	TIIE	285.00%	
					Vencimiento	N/A	
\$200-Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM	Quirografario	Revolvente	14/07/2017				

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 9 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

04/07/2019TIIE 285.00%VencimientoN/A  
\$500-Sociedad Hipotecaria FederalCrédito con Garantía15/01/2015-FijaN/AMensualCartera  
Créditos

RAZONES FINANCIERAS (obtener con financieros)

Razones Financieras

1Q 20191Q 2018

LIQUIDEZ (AC/PC)	3.53	1.88
SOLIDEZ (AT/PT)	1.39	1.41
DEUDA A CAPITAL (PT/CC)	2.55	2.41
UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN/VN)	6%	18%

CONTROL INTERNO

La Contraloría Interna durante el primer 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 en el Sistema Automatizado de Control Interno (SACI), tomando como Marco de referencia COSO II (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 desarrollado mejoras que se han implementado a las actividades del área de Control Interno, actualizando los procedimientos de la Institución, implementando medidas y controles que den cumplimiento a la normatividad interna y externa de la Institución.

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, 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, 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 sanos del ICAP tomando como referencia los indicadores del sistema.

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.

REFERENCIA CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1): INSTRUMENTOS Y RESERVA MONTONTO

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 10 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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) 261.22

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 3,602.61  
274.05  
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7 Ajustes por valuación prudencial 0.00

8 Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 0.00

9 Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 0.00

10 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) 0.00

11 Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo 0.00

12 Reservas pendientes de constituir 0.00

13 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización 0.00

14 Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable 0.00

15 Plan de pensiones por beneficios definidos 0.00

16 Inversiones en acciones propias 0.00

17 Inversiones recíprocas en el capital ordinario 0.00

18 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%) 0.00

19 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%) 0.00

20 Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) 0.00

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) 0.00

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 0.00

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 0.00

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada 0.00

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilización (Instituciones Originadoras) 0.00

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales 0.00

E del cual: Inversiones en empresas relacionadas 0.00

F del cual: Inversiones en capital de riesgo 0.00

G del cual: Inversiones en sociedades de inversión 0.00

H del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias 0.00

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones 0.00

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 11 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados896.64  
Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas0.00  
Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas0.00  
Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes0.00  
Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos0.00  
OSE DEROGA0.00  
27Ajustes 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 deduccionesNA  
28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1896.64  
29Capital común de nivel 1 (CET1)2,705.97  
Capital adicional de nivel 1: instrumentos  
30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima0.00  
31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables0.00  
32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNA  
33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 10.00  
34Instrumentos 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  
35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA  
36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios0.00  
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios  
37Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1NA  
38Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1NA  
39Inversiones 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  
40Inversiones 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 emitidoNA  
41Ajustes regulatorios nacionales0.00  
42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNA  
43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 10.00  
44Capital adicional de nivel 1 (AT1)0.00  
45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)2,705.97  
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas  
46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima0.00  
47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación0.00  
48gradual 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  
49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA  
50Reservas0.00  
51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios0.00  
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios  
52Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2NA  
53Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2NA  
54Inversiones 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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 12 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

el umbral del 10%)NA

55Inversiones 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 emitidoNA

56Ajustes regulatorios nacionales0.00

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20.00

58Capital de nivel 2 (T2)0.00

59Capital total (TC = T1 + T2)2,705.97

60Activos ponderados por riesgo totales13,293.07

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.2036

62Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.2036

63Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.2036

64Suplemento 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)0.2286

65del cual: Suplemento de conservación de capital0.0250

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico-

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.00

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.13

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

70Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

71Razón 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)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNA

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNA

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)NA

75Impuestos 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

76Reservas 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)0.00

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada0.00

78Reservas 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)0.00

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas0.00

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNA

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)NA

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual0.00

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00

84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual0.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 13 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00

CALCULO DEL CAPITAL NETO 1 TRIM 2019ene-19feb-19mar-19

CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO 1

I. CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.381,616.381,616.38

Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo 1-Q  
1,486.381,486.381,486.38

Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital que cumplan con el anexo 1-Q0.000.000.00

Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su organo de gobierno130.00130.00130.00

II. CAPITAL GANADO1,948.491,989.831,986.23

Reservas de capital209.30209.30209.30

Resultado de Ejercicios Anteriores1,715.801,725.011,725.01

Resultado Neto6.7156.1163.33

Resultado por valuacion de títulos disponibles para la venta0.000.000.00

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (hasta diciembre 2016)0.000.000.00

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (a partir de enero 2017)16.68-0.59-11.41

Resultado por remediciones por beneficios definidos a los empleados.0.000.00  
0.00

III. INVERSIONES0.000.000.00

III.I INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS (DIRECTAS E INDIRECTAS)0.000.000.00

Acciones propias adquiridas conforme a lo previsto en la LIC0.000.000.00

Subsidiarias financieras sujetas a requerimiento de capital:0.000.000.00

Controladoras de grupos financieros0.000.000.00

Sociedades Financieras de Objeto Múltiple0.000.000.00

Administradoras de fondos para el retiro y Sociedades de inversión especializadas de fondos para el retiro0.000.000.00

Cámaras de compensación0.000.000.00

Fondos de inversión, parte relativa al capital fijo (incluye la inversión en controladoras de fondos de inversión)0.000.000.00

De capitales y de objeto limitado, cotizadas, respecto de las cuales la tenencia de la Institución exceda del 15 % del capital del fondo de inversión, por la parte de tales sociedades que esté representada por títulos accionarios0.000.000.00

Organismos Multilaterales de Desarrollo o de Fomento Internacional que cuenten con calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al grado de riesgo 2 a largo plazo0.000.000.00

Otras entidades financieras del país distintas a las comprendidas en los conceptos anteriores0.000.000.00

Otras entidades financieras del exterior distintas a las comprendidas en los conceptos anteriores0.000.000.00

III.II INVERSIONES EN OTROS INSTRUMENTOS0.000.000.00

Instrumentos de deuda subordinados0.000.000.00

Beneficio sobre el remanente en operaciones de bursatilización0.000.000.00

Utilidad o incremento en el valor de los activos respecto de los activos registrados en el balance del originador de acuerdo con el 2 Bis 560.000.000.00

III.III INVERSIONES INDIRECTAS0.000.000.00

Inversiones en valores referenciados a índices accionarios0.000.000.00

IV. INVERSIONES EN ENTIDADES NO FINANCIERAS0.000.000.00

Empresas (cotizadas y no cotizadas) accionistas de la propia Institución, de la controladora del grupo financiero o de las demás entidades financieras integrantes del grupo financiero, o de las filiales financieras de todas éstas0.000.000.00

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 14 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

Empresas (cotizadas y no cotizadas) relacionadas con la institución en los términos de los artículos 73, 73 BIS y 73 BIS 1 de la L.I.C., cuya inversión no derive de capitalizaciones o daciones en pago de adeudos 0.000.000.00  
Cuya capitalización o dación en pago tenga más de 5 años de haberse efectuado 0.000.000.00  
Empresas denominadas como "capital de riesgo" (sólo para Bancos de Desarrollo) 0.000.000.00  
V. RESERVAS 0.000.000.00  
Reservas constituidas con cargo a cuentas distintas de resultados o de capital 0.000.000.00  
Reservas pendientes de constituirse 0.000.000.00  
Diferencia positiva (95295 pérdidas esperadas totales - 95290 reservas admisibles totales) 0.000.000.00  
VI. APORTACIONES Y FINANCIAMIENTOS 0.000.000.00  
Aportaciones destinadas a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de otras entidades financieras integrantes del grupo o de las filiales financieras de todas 0.000.000.00  
Financiamiento cuyo destino directo o indirecto sea la adquisición de acciones de subsidiarias financieras de las entidades financieras integrantes del grupo. 0.000.000.00  
Créditos y demás operaciones que se realicen en contravención a las disposiciones aplicables 0.000.000.00  
VII. INTANGIBLES 948.15939.19896.64  
Intangibles distintos a crédito mercantil. 0.000.000.00  
Crédito mercantil 0.000.000.00  
Otros 948.15939.19896.64  
A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS Y RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS POR COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO PARTIDAS VALUADAS A COSTO AMORTIZADO 2,616.722,667.022,705.97  
VIII. IMPUESTOS DIFERIDOS 0.000.000.00  
VIII.1 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES 0.000.000.00  
Pérdidas fiscales 0.000.000.00  
Créditos Fiscales 0.000.000.00  
Límite de computabilidad (del año que corresponda) 0.000.000.00  
VIII.2 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE DIFERENCIAS TEMPORALES 0.000.000.00  
Otras diferencias temporales activas netas de las partidas pasivas 0.000.000.00  
Límite de computabilidad 261.67266.70270.60  
IX. RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO PARTIDAS VALUADAS A COSTO AMORTIZADO 0.000.000.00  
IX.1 RESULTADO DE VALUACIÓN POSITIVO QUE SE DEDUCE 0.000.000.00  
IX.2 RESULTADO DE VALUACIÓN NEGATIVO QUE SE SUMA AL CAPITAL FUNDAMENTAL 0.000.000.00  
B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS Y CON RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS POR COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO PARTIDAS VALUADAS A COSTO AMORTIZADO ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES 2,616.722,667.022,705.97  
X. MONTO A DEDUCIR DE OPERACIONES REALIZADAS CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES 0.000.000.00  
Operaciones Realizadas Con Personas Relacionadas Relevantes, celebradas con posterioridad al 3 de marzo 2011 0.000.000.00  
Límite de computabilidad 654.18666.75676.49  
CAPITAL FUNDAMENTAL = ( I + II ) - ( III a VII ) - ( VIII a X )  
2,616.722,667.022,705.97  
CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL  
XI. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL 0.000.000.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 15 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

Títulos representativos del capital social que cumplan con el anexo 1-R0.00  
0.000.00

Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital social que  
cumplan con el anexo 1-R0.000.000.00

XII. INSTRUMENTOS DE CAPITAL 0.000.000.00

Instrumentos de Capital que cumplan con el anexo 1-R0.000.000.00

Límite de computabilidad conforme artículo 2 bis 6 fracción II inciso b, a  
partir de diciembre 2017 0.000.000.00

XIII. TÍTULOS ART.64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012( TRANSITORIOS)  
0.000.000.00

Monto máximo permitido de Obligaciones Subordinadas e Instrumentos de capital  
emitidos con anterioridad al 31 de diciembre de 2012 que computan como Capital Básico 2  
0.000.000.00

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL = XI + XII + XIII 0.000.000.00

CÁLCULO DEL CAPITAL COMPLEMENTARIO

XIV. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL 0.000.000.00

Títulos representativos del capital social que cumplan con el anexo 1-S0.00  
0.000.00

Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital social que  
cumplan con el anexo 1-S0.000.000.00

XV. INSTRUMENTOS DE CAPITAL 0.000.000.00

Instrumentos de Capital que cumplan con el anexo 1-S0.000.000.00

Límite de computabilidad conforme artículo 2 bis 7 fracción II a partir de  
diciembre 2017 0.000.000.00

XVI. TÍTULOS ART. 64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012( TRANSITORIOS)  
0.000.000.00

Monto máximo permitido de Obligaciones Subordinadas e Instrumentos de capital  
emitidos con anterioridad al 31 de diciembre de 2012 que computan como Capital  
Complementario 0.000.000.00

XVII. RESERVAS 0.000.000.00

Reservas ya constituidas que computan como Complementario 0.000.000.00

Reservas generales ya constituidas 0.000.000.00

Límite de computabilidad de reservas bajo metodología estándar 103.54108.54  
107.02

Reservas admisibles que computan como Complementario de operaciones bajo método  
estándar 0.000.000.00

Reservas Admisibles Totales 491.08483.94462.26

Pérdidas Esperadas Totales 491.08483.94462.26

Límite de computabilidad de reservas admisibles netas de pérdidas esperadas  
bajo método estándar 49.7052.1051.37

Reservas admisibles que computan como Complementario de operaciones bajo metodología  
interna 0.000.000.00

Reservas Admisibles Totales 0.000.000.00

Pérdidas Esperadas Totales 0.000.000.00

Límite de computabilidad de reservas admisibles netas de pérdidas esperadas  
bajo metodología interna 0.000.000.00

CAPITAL COMPLEMENTARIO = XIV + XV + XVI + XVII 0.000.000.00

COMPONENTES RECONOCIDOS DEL CAPITAL NETO

CAPITAL FUNDAMENTAL: 2,616.722,667.022,705.97

CAPITAL FUNDAMENTAL mínimo regulatorio 563.13575.97598.19

CAPITAL FUNDAMENTAL suplemento de conservación de capital inciso a) del  
artículo 2 bis 5312.85319.98332.33

CAPITAL FUNDAMENTAL suplemento de conservación de capital inciso b) del  
artículo 2 bis 50.000.000.00

CAPITAL FUNDAMENTAL suplemento de capital contracíclico inciso c) del  
artículo 2 bis 50.000.000.00

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 16 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CAPITAL FUNDAMENTAL excedente1,740.731,771.071,775.46  
CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:0.000.000.00  
CAPITAL BÁSICO2,616.722,667.022,705.97  
CAPITAL COMPLEMENTARIO:0.000.000.00  
CAPITAL NETO2,616.722,667.022,705.97

REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERALRUBROS DEL BALANCE GENERALMonto Presentado  
EN EL BALANCE GENERAL

BG1DISPONIBILIDADES934.83  
BG2CUENTAS DE MARGEN0.00  
BG3INVERSIONES EN VALORES293.76  
BG4DEUDORES POR REPORTE1,952.72  
BG5PRÉSTAMO DE VALORES0.00  
BG6DERIVADOS255.23  
BG7AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS0.00  
BG8TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO6,484.48  
BG9BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00  
BG10OTRAS CUENTAS POR COBRAR1,186.83  
BG11BIENES ADJUDICADOS0.00  
BG12PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO8.31  
BG13INVERSIONES PERMANENTES3.11  
BG14ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA0.00  
BG15IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)0.00  
BG16OTROS ACTIVOS1,879.93  
PASIVO0.00  
BG17CAPTACIÓN TRADICIONAL9,673.42  
BG18PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS0.00  
BG19ACREEDORES POR REPORTE0.00  
BG20PRÉSTAMO DE VALORES0.00  
BG21COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA0.00  
BG22DERIVADOS227.57  
BG23AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS0.00  
BG24OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00  
BG25OTRAS CUENTAS POR PAGAR325.54  
BG26OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN0.00  
BG27IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)550.34  
BG28CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS5.75  
CAPITAL CONTABLE0.00  
BG29CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.38  
BG30CAPITAL GANADO1,946.51  
CUENTAS DE ORDEN0.00  
BG31AVALES OTORGADOS0.00  
BG32ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES0.00  
BG33COMPROMISOS CREDITICIOS102.69  
BG34BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO0.00  
BG35AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL0.00  
BG36BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN0.00  
BG37COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD1,806.27  
BG38COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD0.00  
BG39OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS0.00  
BG40INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA65.77  
BG41OTRAS CUENTAS DE REGISTRO0.00

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexoMonto 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 del Capital Neto

ACTIVO

1CRÉDITO MERCANTIL80.00

2OTROS INTANGIBLES90.00BG16 - 1879.92

3IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES 10191.84

4BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN130.00

5INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO150.00

274.054INVERSIONES EN ACCIONES DE LA PROPIA INSTITUCIÓN1,8270.00

7INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO170.00

8INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00

9INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO180.00

10INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00

11INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00

12IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES210.00

13RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO500.00

14INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA26 - B0.00

15INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES26 - D0.00

16INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS26 - E0.00

17INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO26 - F0.00

18INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN26 - G0.00

19FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS26 - H0.00

20CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS26 - J896.64BG16 - 1879.92

21PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA)26 - L0.00

22INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS26 - N0.00

23INVERSIONES EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN26 - P0.00

PASIVOS00.00

24IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL CRÉDITO MERCANTIL80.00

25IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS INTANGIBLES90.00

26PASIVOS DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E ILIMITADO150.00

27IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS150.00

28IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS DISTINTOS A LOS ANTERIORES210.00

29OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00

30OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL BÁSICO 2 330.00

31OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 18 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

32 OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL  
COMPLEMENTARIO 470.00  
33 IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS  
ANTICIPADOS 26 - J0.00  
CAPITAL CONTABLE 0.00  
34 CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-Q11616.38BG29 - 1616.38  
35 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES 21725.01BG30 - 1946.51  
36 RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE 30.00  
37 OTROS ELEMENTOS DEL CAPITAL GANADO DISTINTOS A LOS ANTERIORES 3261.22BG30 - 1946.51  
38 CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00  
39 CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00  
40 RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS NO REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE 3, 110.00  
41 EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN 3, 26 - A0.00  
42 RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS 3, 26 - A0.00  
CUENTAS DE ORDEN 0.00  
43 POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS 26 - K0.00  
CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL 0.00  
44 RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR 120.00  
45 UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE  
BURSATILIZACIONES (INSTITUCIONES ORIGINADORAS) 26 - C0.00  
46 OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES 26 - I0.00  
47 OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES 26 - M0.00  
48 DEROGADO 26 - O, 41, 560.00

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo  
Concepto Importe de Posiciones Equivalentes Requerimiento de Capital  
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal 1,185.6994.86  
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una  
tasa revisable 0.330.03  
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's 0.000.00  
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al  
crecimiento del Salario Mínimo General  
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC

Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 0.130.01  
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 155.2812.42  
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o  
grupo de acciones  
Posiciones en Mercancías

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo  
Concepto Activos  
ponderados por  
riesgo Requerimiento  
de capital  
Grupo III (ponderados al 20%) 10.460.84  
Grupo III (ponderados al 20%) 618.3849.47  
Grupo III (ponderados al 57.5%) 0.630.05  
Grupo III (ponderados al 120%) 242.2519.38  
Grupo VI (ponderados al 100%) 6,218.75497.50  
Grupo VII\_A (ponderados al 20%) 0.630.05  
Grupo VII\_A (ponderados al 50%) 45.633.65  
Grupo VIII (ponderados al 115%) 52.134.17  
Grupo IX (ponderados al 100%) 2,364.88189.19

---



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 19 / 19

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Activos Ponderados Sujetos A Riesgo De Operacional  
Método Empleado Activos ponderados por  
riesgo Requerimiento de capital  
Básico 2,397.98191.84

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  
274.051,827.03

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## 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 a lo señalado en las Normas de Información Financiera Mexicana NIF- B1 Cambios contables y correcciones de errores, se consideran a continuación las siguientes NIF y mejoras que el CINIF ha emitido, las cuales la Administración del Banco está evaluando y midiendo el impacto que tendrán en la información financiera para estar en condiciones de revelarlas, de acuerdo a su aplicación. Para el cierre del primer trimestre de 2019 no se tiene impacto en la Información Financiera presentada.

- 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
- D5 - Arrendamientos

En este sentido El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, la Administración del Banco revelará de acuerdo a su aplicación modificaciones en la información financiera:

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 2020 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

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 2020 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 2020 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 2020

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

NIF D-5 Arrendamientos- Entra en vigor a partir del 1 de enero de 2020, con "carácter obligatorio", y podrá efectuarse su aplicación en forma anticipada optativamente para todas aquellas entidades que utilicen la NIF D-1 "Ingreso por contratos con clientes" y la NIF D-2 "Costo por contrato con los clientes". Dicha norma introduce un solo modelo de valuación de los arrendamientos para el arrendatario, y requiere que se reconozcan los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con una duración superior a los doce meses, a menos que el activo subyacente (bien objeto del arrendamiento) sea de bajo valor.

## 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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 Petroleos 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
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **6 / 27**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

cuenta 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.

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.

Así como, 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.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 marzo 2019 presenta las siguientes cifras en su Patrimonio.

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

## ACTIVOPASIVO

Disponibilidades 79,594.00 Obligaciones en operaciones de bursatilización 2,000,000,000.00  
Inversión en valores disponibles para la venta 0.00 Otras cuentas por pagar 8,127,777.78  
Deudores por reporto 142,474,053.73 SUMA DE PASIVO 2,008,127,777.78  
Cartera de crédito 0.00 PATRIMONIO  
Otras cuentas por cobrar 0.00 Capital contable contribuido 494,354,296.93  
Derechos de cobro adquiridos 2,225,803,239.14 Capital contable ganado -28,912,597.69  
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles 54,420,637.14 Resultado -50,791,953.01  
SUMA DE PATRIMONIO 414,649,746.23  
SUMA DE ACTIVO 2,422,777,524.01 SUMA DE PASIVO Y PATRIMONIO 2,422,777,524.01

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

Ingresos 2,726,978.45  
Ingresos por intereses  
Subtotal 2,726,978.45  
Egresos  
Gastos de administración y promoción 870,180.16  
Gastos por intereses 51,846,111.11  
Impuestos a la utilidad causados 16,508.09  
Subtotal 53,518,931.46  
Deficiente de Operación 50,791,953.01

La información presentada y revelada se encuentra consolidada con el Fideicomiso Irrevocable de Emisión Administración y Pago No. CIB/2905.

## 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.

mar-19 mar-18 dic-18  
Caja y Bancos 935684589  
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía  
Disponibilidades Dadas en Garantía 333  
Regulación monetaria 969696  
Total 11031783688

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 10 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

## 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	mar-19	Mar-18	dic-18
Reporto Papel Gubernamental	1,809,360	1,672	
Total Deudores por reportos	1,809,360	1,672	

El aumento en la posición de reportos al 31 de marzo de 2019 contra el mismo periodo del año anterior representa un decremento del 33 %. Comparado contra la posición al 31 de diciembre de 2018, representa un aumento del 8%, principalmente por la amortización de \$2,155 millones de Certificados Bursátiles, así como, la emisión de \$2,400 en CEDE y PRLV's.

a) Cuando 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.

b) 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.

c) Cuando 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.

d) 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.

e) 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.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

f) 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.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$374 millones o 6% de marzo 2019 por \$6,954 a marzo de 2018 por un valor de \$6,580 millones de Pesos. A diciembre de 2018 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$6,836 lo que representa un incremento de \$118 millones de Pesos o 2% con respecto a lo reportado al mes de marzo de 2019. El incremento es a consecuencia de un crecimiento en la originación de créditos y una disminución en los prepagos.

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 periodo 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.

mar-19mar-18dic-18  
Institucional 16,3785,8886,220  
Tarjeta de Crédito 486359  
Comerciales 229317225  
Total 16,6556,2686,504

## 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 periodos 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.

mar-19mar-18dic-18  
Institucional 279293313

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Tarjeta de Crédito 202020  
Total299313332

## 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:

$$R_i = P_{li} \times S_{Pi} \times E_{Ii}$$

En donde:

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

$P_{li}$  = Probabilidad de Incumplimiento del  $i$ -ésimo crédito

$S_{Pi}$  = Severidad de la Pérdida del  $i$ -ésimo crédito

$E_{Ii}$  = 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.

mar-19mar-18dic-18  
Institucional-441-453-457  
Tarjeta de Crédito -27-34-28  
Comerciales-1-3-1  
Total-470-490-487

## 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.

mar-19mar-18dic-18  
Cobranza esperada 297280445  
Cuentas por cobrar a partes relacionadas459388480  
Deudores diversos146128124  
Impuestos por recuperar3411379

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Portafolio Dependencias251257176  
Total1,1871,1651,303

## 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%

mar-19mar-18dic-18  
Mobiliario232323  
Equipo de Computo434343  
Equipo de Transporte000  
Depreciación acumulada-58-54-57  
Total8129

## 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.

mar-19mar-18dic-18  
Comisiones pagadas1,4611,6131,489  
Cargos y Gastos diferidos213224  
Software y Licencias, neto323238  
Pagos anticipados224188231  
Otros activos230  
Adaptaciones y Mejoras292930  
Gastos financieros111150121  
Seguros pagados por anticipado000  
Total1,8802,0481,933

## 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.

mar-19mar-18dic-18  
MERCADO DE DINERO  
CEDE Principal2,200 4,6832,412  
CEDE Intereses15 913  
PRLV Principal200 00  
PRLV Intereses0 00  
CEDE Principal Público Gral1,045 191570  
CEDE Intereses Público General3 14  
PRLV Principal Publico en Gral130 4085

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

PRLV Intereses Pub lico en General3 12  
Depósitos de Exigibilidad Inmediata195 107276  
Total Mercado de Dinero3,7925,0333,362  
TUTULOS EMITIDOS  
Certificado Bursatil4,772 2,508 4,810  
Total Titulos Emitidos4,7722,5084,810  
  
TOTAL CAPTACION TRADICIONAL8,5647,5418,172

OTRAS CUENTAS POR PAGAR  
mar-19mar-18dic-18  
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar117102117  
IVA por pagar204110  
Partes relacionadas7411066  
Saldos a favor de clientes1027698  
Total312330291

## INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESESmar-19mar-18dic-18  
Intereses devengados credito personal 6435902,445  
Intereses devengados tarjeta de credito7732  
Ingresos por intereses credito comercial5725  
Ingresos por Interés Factoraje financiero001  
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades221162  
Ingresos por intereses titulos para negociar000  
Ingresos por intereses titulos para negociar DB308  
Ingreso interes titulos conservados al vencimiento200  
Reporto3635146  
Total7196502,718

## GASTOS POR INTERESES

Comisiones de distribucion037  
Comisiones Multinivel, mensual, premio001  
Comisiones por monedas001  
Consulta de historial de credito002  
Intereses a cargo préstamos bancarios y otros org.0645  
Interes CEDE7465273  
Interes deposito exigible inmediato- inversion vis000  
Interes deposito exigible inmediato- PM000  
Interes PRLV415  
Interes por Títulos de crédito12966512  
Otros gastos de originacion000

Total208199806

RESULTADO POR INTERMEDIACIONmar-19mar-18dic-18  
01 Perdida por deterioro Titulos Conservados a venc.000  
02 Resultado por Compra-Venta de Titulos para Negociar00-1  
03 Resultado por CAP'S2703  
04 Resultado por Compra-Vta de Derivados Swap-40-7  
05 Resultado por valuación Deuda Bancaria000  
06 Resultado por valuación Titulos para Negociar VR00-1  
07 Resultado cambiario500

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

Total280-5

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

OTROS INGRESOSmar-19mar-18dic-18  
 Otros ingresos5455228  
 Recuperacion de cartera de crédito2824101  
 Utilidad por cesión de cartera de crédito000  
 Valuación de inversiones001  
 Reserva Dependencias200  
 Cancelación por Estimación de Crédito Comercial1002  
 Resultado cambiario001  
 Total Otros Ingresos8379333

OTROS GASTOS

Otros gastos 2517101  
 Sobreprecio de carteral42100602  
 Reserva Dependencias0-415  
 Donativos002  
 Resultado cambiario101  
 Costo por venta de cartera000  
 Total Otros Gastos167113721

Total Otros Ingresos de la Operación, neto-84-34-388

PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de marzo de 2019 Consubanco tiene cuatro líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$2,400 millones de pesos, de las cuales al cierre del primer trimestre de 2019 el saldo insoluto de dichas líneas queda como se describe a continuación:

Concepto / Institución	Banco Ahorro Famsa	Sherman Financial Group	Factoring Corporativo	
S.A de C.V. SOFOM	Sociedad Hipotecaria Federal			
Monto Autorizado	\$200\$1,500\$200\$500			
Saldo al 30 de septiembre 2018 (MXN)	-	-	-	-
Plazo	3 años	2 años		
Tasa de Interés pactada	TIIE 28 + 60 bps	TIIE 28 + 500 bps	TIIE 28 + 500 bps	Fija
Periodicidad Amortización de Principal	Mensual	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento
Pago de Intereses	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Garantías Otorgadas	N/AN/AN/ACartera de crédito			

INVERSIONES EN VALORES

La posición en títulos en directo al primer trimestre de 2019 por un valor de \$ 156 millones pesos se componen de la siguiente manera (Cifras en pesos)

Posición de Títulos en Directo	ABNGOA 01215	FACTOR 00218	FACTOR 00318	FACTOR 00618
	00518	Bafamsa 19162	FACTOR 00818	
Nacional (millones MXN)	0.2242,000,000.00	7,300,000.00	16,000,000.00	42,619,600.00
	200,000,000	25,000,000.00		
Tipo de compra	Conservados a su vencimientos	Para negociar	Para negociar	Para negociar
	Al vencimiento	Para negociar		
% en Portafolio	0%13%2%5%13%60%8%			
Tasa	7%* TIIE + 150	TIIE + 150	TIIE + 150	9% TIIE + 150



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CalificaciónHRD \*\*F2 (mex)F2 (mex)F2 (mex)F2 (mex)MX-3F2 (mex)

\*La emisora ABENGOA incumplió el proceso mercantil.

## INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

### INTERÉS POR REPORTEO

Al 31 de marzo de 2019, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$ 1,809 millones de pesos en valores gubernamentales los intereses generados por operaciones de Reporto durante el primer trimestre de 2019 ascienden a \$36 millones de pesos representando un incremento de \$2 millones contra el mismo periodo en el año 2018. El cambio en la generación de intereses por reporto se explica por un crecimiento en las tasas de intereses.

### INGRESOS POR INTERESESmar-19mar-18dic-18

Intereses devengados credito personal 6435902,445  
Intereses devengados tarjeta de crédito7732  
Ingresos por intereses crédito comercial15725  
Ingresos por Interés Factoraje financiero001  
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades221162  
Ingresos por intereses títulos para negociar000  
Ingresos por intereses títulos para negociar DB308  
Ingreso interés títulos conservados al vencimiento200  
Reporto3635146  
Total7196502,718

### GASTOS POR INTERESES

Comisiones de distribucion037  
Comisiones Multinivel, mensual, premio001  
Comisiones por monedas001  
Consulta de historial de credito002  
Intereses a cargo préstamos bancarios y otros org.0645  
Interes CEDE7465273  
Interes deposito exigible inmediato- inversion vis000  
Interes deposito exigible inmediato- PM000  
Interes PRLV415  
Interes por Títulos de crédito12966512  
Otros gastos de originación000

Total208199806

### RESULTADO POR INTERMEDIACIONmar-19mar-18dic-18

01 Perdida por deterioro Títulos Conservados a venc000  
02 Resultado por Compra-Venta de Títulos para Negociar00-1  
03 Resultado por CAP'S2703  
04 Resultado por Compra-Vta de Derivados Swap-40-7  
05 Resultado por valuación Deuda Bancaria000  
06 Resultado por valuación Títulos para Negociar VR00-1  
07 Resultado cambiario500  
Total280-5

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 17 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

OTROS INGRESOSmar-19mar-18dic-18  
Otros ingresos5455228  
Recuperación de cartera de crédito2824101  
Utilidad por cesión de cartera de crédito000  
Valuación de inversiones001  
Reserva Dependencias200  
Cancelación por Estimación de Crédito Comercial002  
Resultado cambiario001  
Total Otros Ingresos8379333

OTROS GASTOS  
Otros gastos 2517101  
Sobrepeso de cartera142100602  
Reserva Dependencias0-415  
Donativos002  
Resultado cambiario101  
Costo por venta de cartera000  
Total Otros Gastos167113721

Total Otros Ingresos de la Operación, neto-84-34-388

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

(Cifras en pesos mexicanos)importe sin  
ponderar  
(Promedio)importe  
ponderado (Promedio)

ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES

1Total de Activos Líquidos Computables No aplica 1,888,874,754

SALIDAS DE EFECTIVO

2Financiamiento minorista no garantizado 78,705,361 3,935,268

3Financiamiento estable 78,705,361 3,935,268

4Financiamiento menos estable -

5Financiamiento mayorista no garantizado 448,477,213 306,480,679

6Depósitos operacionales 186,006,951 44,010,416

7Depósitos no operacionales -

8Deuda no garantizada 262,470,262 262,470,262

9Financiamiento mayorista garantizado No aplica -

10Requerimientos adicionales: 347,763,754 313,774,171

11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimiento de

garantías 282,988,066 282,988,066

12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda

28,997,180 28,997,180

13Líneas de crédito y liquidez 35,778,508 1,788,925

14Otras obligaciones de financiamiento contractuales -

15Otras obligaciones de financiamiento contingentes 173,331,787

173,331,787

16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 797,521,410

ENTRADAS DE EFECTIVO

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,783,077,754	
597,656		
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	558,634,295	
401,576,533		
19Otras entradas de efectivo	572,580,951	572,580,951
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	797,521,410	974,755,066
importe ajustado		
21TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES No aplica	1,888,874,754	
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	213,968,508	213,968,508
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ No aplica	1023.95%	

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando: 90 días naturales (del 1 de enero al 31 de marzo de 2019).

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

Componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez 1Trim 2019

Conceptoene-19feb-19mar-19

Activos Líquidos Computables1,697,997,0001,849,050,0001,910,355,000

Salidas de Efectivo569,383,000938,699,0001,027,678,000

Entradas de Efectivo1,064,801,0001,080,098,0001,031,635,000

Flujo Neto142,346,000234,675,000256,920,000

Coeficiente de Cobertura de Liquidez\*1193.00%788.00%744.00%

cifras en pesos

\* porcentaje

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

Durante el 1Trim 2019, se observa una tendencia al alza en el comportamiento de los activos líquidos, producto del incremento de 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 esta, disminuyó la recuperación, por lo que al cierre de mar-19, se observa una disminución del 2.57% respecto al promedio observado considerando los cierres mensuales.

Respecto a las salidas de efectivo, estas mostraron una tendencia a la alza para los meses que se reportan en el trimestre, al cierre de mar-19 las salidas presentan un incremento del 21.58% comparado con el promedio observado considerando los cierres mensuales.

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

Activos Líquidosene-19feb-19mar-19

Caja (Efectivo)0.01%0.01%0.01%

DRM (Depósitos en Banco de México)5.66%5.20%5.03%

Otros depósitos no otorgados en garantía0.27%0.18%0.20%

Activos de Nivel I93.73%94.61%94.76%

Activos de Nivel 2A0.32%0.00%0.00%

Total de Activos Líquidos Computables100%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 un incremento en la participación de los activos líquidos computables, es porque se incrementó el monto de la inversión en papel gubernamental.

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 19 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

Concentración de Fuentes de Financiamiento ene-19feb-19mar-19

Mercado de Dinero

CEDE´S 49% 51% 49%

PRLV´S 0.00% 0% 0%

CEBURES 51% 49% 51%

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, por lo que no existen potenciales llamadas de margen para dichas operaciones.

Exposición potencial para derivados de Banco (mar-19)

MXN Millones

Con contrato de compensación 0

Sin contrato de compensación 13.515

Posibles llamadas de margen (mar-19)

Posibles llamadas de Margen 0

(g) El descalce en divisas;

Todas nuestras operaciones son en moneda nacional MXN

(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.

## INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

### I. Información cuantitativa (Riesgo de Liquidez)

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

Para efectos de garantías, Consubanco no recibe garantías por lo que no tiene delimitado por algún tipo de ellas.

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 de derivados icional del público en general tanto a plazo como de exigibilidad inmediata.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 20 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

Concentración de Fuentes de Financiamiento ene-19feb-19mar-19

Mercado de Dinero

CEDE´S49%51%49%

PRLV´S0.00%0%0%

CEBURES51%49%51%

Préstamos Interbancarios y de otros organismos

De Exigibilidad Inmediata0%0%0%

De corto plazo100%100%100%

De largo plazo0%0%0%

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.

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

Reporte de Brechas Acumuladas CONSUBANCO (Cifras en millones de pesos)

mar-19	De 1 a 7 días	De 8 a 31 días	De 32 a 92 días	De 93 a 184 días	De 185 a 366 días	De 367 a 731 días	De 732 a 1095 días	De 1097 a 1461 días	De 1492 a 1827 días	De 1828 a 2557 días	De 2558 a 3653 días	De 3654 a 5479 días	De 5480 a 7305 días	Mas de 7306 días					
Brecha	1,877.69	-	17.86	-	802.40	294.18	-	417.39	4,242.62	-	487.18	-	499.86	-	499.98	-	374.99	0.01	-3,503.24
Brecha Acumulada	1,877.69	1,859.83	1,057.43	1,351.61	934.22	5,176.83	4,689.65	4,189.79	3,689.81	3,314.82	3,314.83	3,314.83	3,314.83	3,314.83	-	188.41			

II. Información cualitativa (Riesgos de Liquidez):

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.

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.

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.

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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

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.

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 histórica.

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 marzo 2019, el VaR calculado por el método de simulación paramétrica al 99% de confianza resultó ser de 0.39 millones de pesos y representó el 0.01% 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.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 Xi : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el primer trimestre el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 294 millones de pesos.

## Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	ene-19	feb-19	mar-19	PROMEDIO
saldo	6,569,196,852		6,627,772,421	6,657,192,059
6,618,053,777				
exposición	6,252,998,126		6,324,766,844	6,377,885,147
6,318,550,039				
pérdida esperada	299,990,180		274,245,588	306,994,500
293,743,423				
pérdida no esperada	889,793,003		855,557,902	985,488,499
910,279,801				
reservas preventivas	479,847,893		463,194,433	441,091,793
461,378,040				

## Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

RIESGO DE CRÉDITO	ene-19	feb-19	mar-19
Portafolio Total	2,072,828,088	2,102,160,593	
Papel Comercial / PRLV a vencimiento---			
Cap Tite	2815,343	12,3096,498	
Directo	151,53798,671	191,364	
Compras en reporto	1,590,2921,747,039	1,805,229	
Inversiones bancarias	331,000243,000	264,000	

## 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 forzosas 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.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

Brecha	1,877.69	-	17.86	-	802.40	294.18	-	417.39	4,242.62	-
	487.18	-	499.86	-	499.98	-	374.99	0.01	-3,503.24	
Brecha Acumulada	1,877.69		1,859.83		1,057.43		1,351.61		934.22	5,176.83
	4,689.65		4,189.79		3,689.81		3,314.82		3,314.83	3,314.83
										188.41

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE ENERO A MARZO DE 2019, ASÍ COMO INFORMACIÓN CUALITATIVA CORRESPONDIENTE 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:

a.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.

b.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 combinen 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:

1.- 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.

2.- 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,

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 siguiente:

#### CÁLCULO DEL NIVEL DE TOLERANCIA AL RIESGO 1T2019

AnualMensualNivel de Tolerancia Mensual

INGRESOS NETOS ENERO 2019	1,883,000,771	156,916,731
3,138,335		
INGRESOS NETOS FEBRERO 2019	1,905,025,700	158,752,142
3,175,043		
INGRESOS NETOS MARZO 2019	1,929,444,815	160,787,068
3,215,741		
Suma	5,717,471,286	476,455,941
		9,529,119

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 SITI de la CNBV la Serie R28 relativa a la Información del mismo riesgo; mantiene un constante monitoreo de los eventos e incidencias que pueden representar pérdidas potenciales que, en caso de materializarse, y 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 enero a marzo 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.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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.

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.

Anexo 1-0 Bis REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO DEL MES DE MARZO 2019.

## 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)  
13,276.03

2 (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III) - 896.64

3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2) 1975

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

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 27

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 nocional bruto) 1,974.73  
 18 (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)  
 19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18) 1,975  
 Capital y exposiciones totales  
 20 Capital de Nivel 1 2,705.97  
 21 Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19) 15,250.76  
 Coeficiente de apalancamiento  
 22 Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 21.99%

REFERENCIA DESCRIPCIÓN IMPORTE

1 Activos totales 13,276.03  
 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- 239.77  
 5 Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]  
 - 1,974.73  
 6 Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden 1,974.73  
 7 Otros ajustes- 896.64  
 8 Exposición del coeficiente de apalancamiento 12,304.10

REFERENCIA CONCEPTO IMPORTE

1 Activos totales 13,276.03  
 2 Operaciones en instrumentos financieros derivados- 239.77  
 3 Operaciones en reporto y prestamos de valores- 1,974.73  
 4 Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 27 / 27

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento NA  
5Exposiciones dentro del Balance 12,304.10

CONCEPTO/TRIMESTRET-1T VARIACION (%)

Capital Básico 1/2,2872,70618%

Activos Ajustados 2/11,95112,3046%

Razón de Apalancamiento 3/21.9%22.0%12%

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 31 MARZO 2019, EN MATERIA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS QUE EMITE CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ("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 marzo 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, de acuerdo con los niveles actuales de dicho indicador no anticipamos que alcance los niveles del precio de ejercicio establecido para el siguiente trimestre.

Instrumentos Utilizados

Los instrumentos que tiene Consubanco contratados al cierre del primer trimestre

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

de 2019 son:

- Opciones de tasas de interés
- 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.

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras derivadas, se usa el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de "stress" bajo condiciones extremas. Para monitorear la liquidez, se calculan "gaps" de liquidez, para lo cual se consideran los activos y pasivos financieros de la institución de que se trate, así como los créditos otorgados por la misma.

Diariamente se da seguimiento a las exposiciones que se tienen, a los riesgos de mercado y al riesgo de liquidez.

#### EXISTENCIA DE UN AUDITOR EXTERNO 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 la institución.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan opciones 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 al menos trimestralmente 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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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 ReferenciaTIIE 28D

Curva de ReferenciaDescuento IRS

VolatilidadSábana 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 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 a 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, CONSUBANCO 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 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 esta 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 a 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 la opciones call que se obtendrían al vencimiento de la misma - 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 R2 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

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2019

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 9

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 LA MISMA

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 marzo de 2019 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de contratos de intercambio de tasas de interés (SWAP's) pactados para cubrir una exposición de deuda por \$3,500 millones de pesos (en certificados bursátiles y de depósito) de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

Nocional (MXN)	Tipo de Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento		
Subyacente	Precio de Ejercicio					
500,000,000	SWAP	28 días	12/05/2017	08/05/2020	TIIE 28 días	10.275%
2,000,000,000	SWAP	28 días	26/03/2018	30/12/2019	TIIE 28 días	7.790%
1,000,000,000	SWAP	28 días	15/11/2018	15/10/2019	TIIE 28 días	8.795%

El 15 de noviembre de 2018 se contrató un swap con el valor de 1,000 millones de pesos con el fin de cubrir el riesgo de tasa de la emisión de los certificados bursátiles "18007" y dio inicio el 11 de marzo de 2018:

Las características principales de las operaciones vigentes al cierre de dic-18 son las siguientes:

NOCIONAL (MXN) TIPO DERIVADO AMORTIZACIÓN PERIODICIDAD DE PAGO FECHA DE INICIO FECHA

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2019**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 9 / 9

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

VENCIMIENTOSUBYACENTESOBRETASATASA FIJAEMISORA PAGAEMISORA RECIBE  
 500,000,000Intercambio de tasas de interésN.A28 DÍAS12-may-1708-may-20TIIE 282.99  
 PTS BASE10%TASA FIJATASA VARIABLE  
 2,000,000,000Intercambio de tasas de interésN.A28 DÍAS26-mar-1830-dic-19TIIE 28-  
 7.79%TASA FIJATASA VARIABLE  
 1,000,000,000Intercambio de tasas de interésN.A28 DÍAS11-nov-1815-oct-19TIIE 28-  
 8.80%TASA FIJATASA VARIABLE

## Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el primer Trimestre del 2019 la emisora no tuvo vencimientos de Instrumentos Financieros Derivados, la Institución no ha tenido llamadas de margen, dado que ninguno de los instrumentos que se tienen contratados lo han requerido.

Para el mismo trimestre, la Institución no ha tenido ningún incumplimiento que se haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados.

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 marzo 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	Trim	Act	Trim
469293-2458800	SWAP	Tasas de interés	12-may-1708-may-20	Cobertura	Mensual \$500,000,000
TIIE 287.372%	n.a	\$5,637,328	\$8,841,118	n.a	
916955-2458800	SWAP	Tasas de interés	26-mar-1830-dic-19	Cobertura	Mensual \$2,000,000,000
TIIE 287.845%	n.a	\$9,332,280	\$16,403,443	n.a	
69602-69603-69604	SWAP	Tasas de interés	15-nov-1815-oct-19	Cobertura	Mensual \$1,000,000,000
TIIE 288.795%	n.a	-\$2,767,529	-\$3,865,355	n.a	