

**Consubanco, S. A., Institución  
de Banca Múltiple y su  
Fideicomiso**

Estados financieros consolidados  
por los años que terminaron el 31  
de diciembre de 2019 y 2018, e  
Informe de los auditores  
independientes del 27 de marzo  
de 2020



**Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y su Fideicomiso**

**Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes	1
Balances generales consolidados	5
Estados consolidados de resultados	7
Estados consolidados de variaciones en el capital contable	8
Estados consolidados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados	10



## **Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y su Fideicomiso**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y su Fideicomiso (la "Institución"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de la Institución han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con los Criterios Contables ("Criterios Contables") establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la "Comisión") en las Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito (las "Disposiciones").

### ***Fundamentos de la opinión***

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de "*Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*" de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA") y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Cuestiones clave de la auditoría***

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.



- ***Estimación preventiva para riesgos crediticios - cartera de crédito comercial y de consumo (notas 3 y 10 a los estados financieros consolidados)***

La Institución constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios de su cartera de crédito con base en las reglas de calificación de cartera establecidas en los Criterios Contables, los cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito. La elaboración de dicha metodología requiere que, aplicando el juicio profesional, la Administración determine los factores cuantitativos y cualitativos que se aplicarán para la determinación de la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento de los créditos. La determinación de la estimación preventiva se ha considerado un asunto clave de la auditoría debido a la importancia de la integridad y exactitud de la información utilizada en su determinación; así como la correcta aplicación de la metodología establecida por la Comisión para determinar el cálculo de la estimación.

Nuestras pruebas de auditoría comprendieron una combinación de pruebas de controles y pruebas sustantivas o de saldos.

1. Para identificar los controles establecidos por la Administración para la adecuada integración de la información de los expedientes de crédito durante los procesos de alta de los créditos y su administración, realizamos un recorrido de control interno para corroborar el diseño e implementación de dichos controles.
2. Sobre una muestra de expedientes revisamos que la carga de los insumos utilizados en el motor de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios fuera íntegra y exacta.
3. Con el objetivo de verificar la exactitud del cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios, involucramos a especialistas en modelos de reservas de nuestra Firma para revisar la aplicación del modelo y los parámetros establecidos por la Comisión.
4. Revisamos la integridad de la información comprobando que el total de la cartera crediticia estuvo sujeto al cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios.
5. Al 31 de diciembre como prueba analítica sustantiva realizamos una expectativa del saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios a esa fecha con base en el comportamiento de la cartera de crédito.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría fueron razonables.

***Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros consolidados auditados***

La Administración de la Institución es responsable por la otra información. La otra información comprenderá la información que será incorporada en el reporte anual, que incluirá los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría y que la Institución está obligada a preparar conforme al Artículo 33 Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas Disposiciones. El informe anual se espera esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubrirá la otra información y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la otra información mencionada, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la otra información, tendríamos que reportar ese hecho. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del informe anual, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las citadas Disposiciones.

### ***Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Institución en relación con los estados financieros consolidados***

La Administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios Contables, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Institución en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Institución o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección materiales de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por parte de la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación de conformidad con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Institución. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Institución, determinamos que ha sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que es en consecuencia, la cuestión clave de la auditoría. Describimos esa cuestión en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.  
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C.P.C. Deborah Nathali Bravo Palomares  
Ciudad de México, México  
27 de marzo de 2020



## Balances generales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Disponibilidades	\$ 828	\$ 690
Inversiones en valores		
Títulos para negociar	-	152
Títulos conservados al vencimiento	113	5
Deudores por reporto	1,503	1,772
Derivados		
Con fines de cobertura	-	64
Cartera de crédito vigente		
Créditos comerciales	259	225
Créditos al consumo	<u>6,675</u>	<u>6,279</u>
Total cartera de crédito vigente	6,934	6,504
Cartera de crédito vencida		
Créditos al consumo	<u>279</u>	<u>332</u>
Total cartera de crédito vencida	-	-
Total cartera de crédito	7,213	6,836
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(440)</u>	<u>(487)</u>
Cartera de crédito, neto	6,773	6,349
Portafolio de Dependencias, neto	159	176
Otras cuentas por cobrar, neto	839	1,127
Mobiliario y equipo, neto	55	9
Inversiones permanentes	4	3
Otros activos		
Cargos diferidos pagos anticipados e intangibles	1,859	1,933
Otros activos	<u>2</u>	<u>2</u>
Total otros activos	<u>1,861</u>	<u>1,935</u>
Total activo	<u>\$ 12,135</u>	<u>\$ 12,282</u>

<b>Pasivo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Captación tradicional		
Depósitos a plazo		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 269	\$ 277
Mercado de dinero	<u>2,415</u>	<u>3,086</u>
Total depósitos a plazo	2,684	3,363
Títulos de crédito emitidos	<u>4,716</u>	<u>4,810</u>
Total depósitos y títulos de crédito emitidos	7,400	8,173
Derivados		
Con fines de cobertura	<u>19</u>	<u>-</u>
Total derivados	19	-
Otras cuentas por pagar		
Impuestos a la utilidad por pagar	183	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>412</u>	<u>291</u>
Total otras cuentas por pagar	595	291
Impuestos diferidos, neto	274	239
Créditos diferidos y cobros anticipados	<u>2</u>	<u>7</u>
Total pasivo	8,290	8,710

### Capital contable

Capital contribuido		
Capital social	1,486	1,486
Aportaciones para futuros aumentos de capital social	<u>130</u>	<u>130</u>
Total capital contribuido	1,616	1,616
Capital ganado:		
Reservas de capital	275	209
Resultado de ejercicios anteriores	1,660	1,453
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo	(48)	21
Resultado neto	<u>342</u>	<u>273</u>
Total capital ganado	3,845	3,572
Total pasivo y capital contable	<u>\$ 12,135</u>	<u>\$ 12,282</u>



### Cuentas de orden

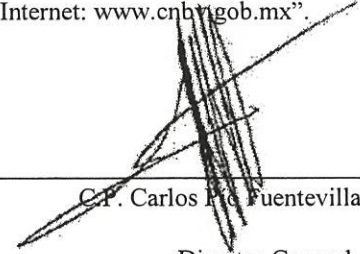
	2019	2018
Compromisos crediticios	\$ 72	\$ 72
Compromisos crediticios crédito comercial	\$ 31	\$ 31
Colaterales recibidos por la Institución	\$ 1,401	\$ 1,673
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	\$ 61	\$ 69

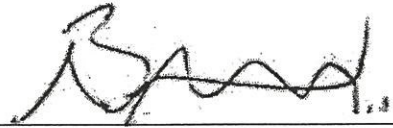
“El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$1,462”.

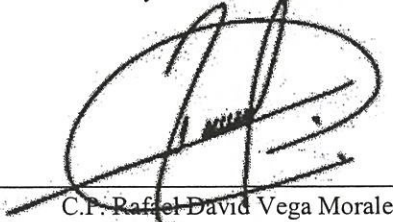
“Los presentes balances generales consolidados, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.


“Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

“Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas han sido publicados en las páginas de Internet: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y [www.consubanco.com](http://www.consubanco.com), de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)”.

  
C.P. Carlos P. Fuentevilla Álvarez  
Director General

  
Act. Carlos Porfirio Budar Mejía  
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

  
C.P. Rafael David Vega Morales  
Contador General

  
L.C.P. Guillermo Fonseca Chávez  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.





## Estados consolidados de resultados


Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En millones de pesos)

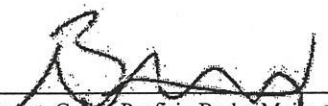
	2019	2018
Ingresos por intereses	\$ 2,935	\$ 2,719
Gastos por intereses	(817)	(806)
Margen financiero	2,118	1,913
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(195)	(194)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,923	1,719
Comisiones y tarifas cobradas	43	67
Comisiones y tarifas pagadas	(86)	(93)
Resultado por intermediación	(2)	5
Otros ingresos (egresos) de la operación	(402)	(497)
Gastos de administración y promoción	(912)	(831)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	564	370
Impuestos a la utilidad causado	(187)	-
Impuestos a la utilidad diferido	(35)	(97)
	(222)	(97)
Resultado neto	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 273</u>

“Los presentes estados consolidados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos consolidados derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

“Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas han sido publicados en las páginas de Internet: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y [www.consubanco.com](http://www.consubanco.com), de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: [www.cnbv.nob.mx](http://www.cnbv.nob.mx)”.

  
\_\_\_\_\_  
C.P. Carlos Pío Fuentevilla Álvarez  
Director General

  
\_\_\_\_\_  
Act. Carlos Porfirio Budar Mejía  
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

  
\_\_\_\_\_  
C.P. Rafael David Alvarado Morales  
Contador General

  
\_\_\_\_\_  
L.C.P. Guillermo González Chávez  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



## Estados consolidados de variaciones en el capital contable

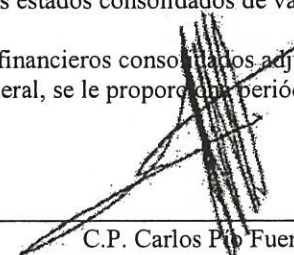
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En millones de pesos)

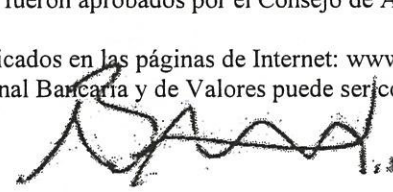
	Capital contribuido		Capital ganado				Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital social	Reserva de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	\$ 1,486	\$ 130	\$ 209	\$ 1,061	\$ 7	\$ 392	\$ 3,285
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas-							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	392	-	(392)	-
Total	-	-	-	392	-	(392)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral-							
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	14	-	14
Resultado neto	-	-	-	-	-	273	273
Total	-	-	-	-	14	273	287
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,486	130	209	1,453	21	273	3,572
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas-							
Reserva de capital	-	-	66	(39)	-	(27)	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	246	-	(246)	-
Total	-	-	66	207	-	(273)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral-							
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	(69)	-	(69)
Resultado neto	-	-	-	-	-	342	342
Total	-	-	-	-	(69)	342	273
Saldos al 31 de diciembre del 2019	\$ 1,486	\$ 130	\$ 275	\$ 1,660	\$ (48)	\$ 342	\$ 3,845

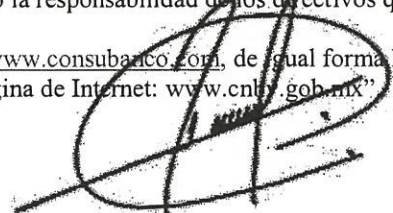
“Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.


“Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

“Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas han sido publicados en las páginas de Internet: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y [www.consubanco.com](http://www.consubanco.com), de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)”.

  
C.P. Carlos P. Fuentevilla Álvarez  
Director General

  
Act. Carlos Porfirio Budar Mejía  
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

  
C.P. Rafael David Vega Morales  
Contador General

  
L.C.P. Guillermo Fonseca Chávez  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



# Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y su Fideicomiso

Avenida Santa Fe 94, Torre C, Piso 14, Col. Zedec, Edificio Plaza Santa Fe, México, D.F. Álvaro Obregón, C.P. 01210

## Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(En millones de pesos)

	2019	2018
Resultado neto	\$ 342	\$ 273
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	73	63
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	222	97
Otros	(70)	14
	<u>567</u>	<u>447</u>
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	44	(152)
Cambio en cartera de crédito, neto	(424)	(366)
Cambio en deudores por reporto	268	915
Cambio en derivados	83	(56)
Cambio en otros activos operativos	415	(297)
Pagos de impuestos a la utilidad	(4)	(4)
Cambio en captación tradicional	(773)	(459)
Cambio en otros pasivos operativos	116	41
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-	(100)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(275)</u>	<u>(478)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(51)	(9)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(103)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(155)</u>	<u>(9)</u>
Incremento (Decremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	138	(40)
Disponibilidades al inicio del periodo	<u>690</u>	<u>730</u>
Disponibilidades al final del periodo	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 690</u>

“Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables”.

“Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben”.

“Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas han sido publicados en las páginas de Internet: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y [www.consubanco.com](http://www.consubanco.com), de igual forma la información que, en cumplimiento de las disposiciones de carácter general, se le proporciona periódicamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores puede ser consultada en la página de Internet: [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)”.

C.P. Carlos Pío Fuentevilla Álvarez  
Director General

Act. Carlos Porfirio Budar Mejía  
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

C.P. Rafael David Vega Morales  
Contador General

L.C.P. Guillermo Fong Hernández  
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



# Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple y su Fideicomiso

Avenida Santa Fe 94, Torre C, Piso 14, Col. Zedec, Edificio Plaza Santa Fe, México, D.F. Álvaro Obregón, C.P. 01210

## Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en millones de pesos excepto donde se indique pesos mexicanos)

### 1. Actividad y entorno económico y regulatorio

Consubanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (la “Institución” o el “Banco”) es una subsidiaria de Grupo Consupago, S.A. de C.V. (“Grupo Consupago” o el “Grupo”) quién posee el 99.99% de su capital social. La Institución se encuentra regulada, entre otras, por la Ley de Instituciones de Crédito (la “LIC”) así como por las Disposiciones de Carácter General aplicable a Instituciones de Crédito (las “Disposiciones” o los “Criterios Contables”) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) y por Banco de México (“Banxico”), y tiene por objeto la prestación del servicio de banca múltiple en los términos de dichas leyes, realizando operaciones que comprenden, entre otras, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, el otorgamiento de créditos, la operación con valores y derivados.

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión en su carácter de regulador de las instituciones de crédito, está la de llevar a cabo revisiones de la información financiera de la Institución y requerir modificaciones a la misma.

El Banco está sujeto a las disposiciones en materia de prevención de operaciones con recursos de procedencia ilícita, emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (“SHCP”).

Los principales aspectos regulatorios requieren que las instituciones de banca múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización con relación a los riesgos de mercado, de crédito y operacional, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales la Institución cumple satisfactoriamente.

La Institución no cuenta con personal propio, la administración y control de sus operaciones se realiza a través de los servicios que les proporcionan compañías afiliadas pertenecientes al Grupo, por lo tanto, no tiene obligaciones de carácter laboral y no se encuentra sujeta al pago de la participación de los trabajadores en las utilidades (“PTU”).

El 11 de diciembre de 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, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario del Fideicomiso No. CIB/2905 (el “Emisor”), y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en calidad de representante común, con el objeto de, entre otros, llevar a cabo la emisión y colocación de certificados bursátiles fiduciarios (los “Certificados Bursátiles Fiduciarios”) al amparo de un programa de colocación. El Emisor obtuvo la autorización de la Comisión para llevar a cabo la primera emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios hasta por un monto total equivalente a la cantidad de \$5,000, con carácter revolvente (el “Programa”), autorizado por la Comisión mediante oficio No. 153/11168/2019, de fecha 11 de diciembre de 2017 por un monto de hasta \$2,000 (la “Primera Emisión”) equivalente a 20,000,000 de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 pesos cada uno, que se llevó a cabo a través del Contrato de Fideicomiso.



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 de gracia y con 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 de aforo de 1.125 veces con un mínimo de 1.08 veces.

Para efectos contables, la Administración de la Institución concluyó que dicha 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 de 2017, dicho fideicomiso se consolida con los estados financieros del Banco y ambos constituyen los estados financieros consolidados.

### ***Eventos significativos 2019***

***Liquidación de crédito estructurado*** - Con fecha 20 de junio se liquidó el pasivo que se tenía derivado de un crédito estructurado con Scotiabank, el cual se encontraba dentro del Fideicomiso f/3276. Al 31 de diciembre de 2018, los saldos que se afectaron mayormente por la consolidación de cifras con este fideicomiso, fueron las disponibilidades por \$396, así como los pasivos bursátiles por \$296. Tal como se indica en la Nota 14, el 1 de julio de 2019, se suscribió la terminación de dicho Fideicomiso.

## **2. Bases de presentación**

***Unidad monetaria de los estados financieros*** - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años que terminaron en esas fechas incluyen saldos y transacciones en pesos de diferente poder adquisitivo. La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es 15.69% y 12.71%, respectivamente; por lo tanto, el entorno económico califica como no inflacionario en ambos ejercicios y consecuentemente, no se reconocen los efectos de la inflación en los estados financieros adjuntos. La inflación acumulada por el período de tres años terminado el 31 de diciembre de 2019 fue 15.06%. Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron 2.83% y 4.83%, respectivamente.

***Presentación de los estados financieros*** - Las Disposiciones emitidas por la Comisión, relativas a la emisión de los estados financieros consolidados, establecen que las cifras deben presentarse en millones de pesos. Consecuentemente, en algunos rubros de los estados financieros consolidados, los registros contables muestran partidas con saldos menores a la unidad (un millón de pesos), motivo por el cual no se presentan cifras en dichos rubros.

***Consolidación de estados financieros*** - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros del Banco y los del Fideicomiso No. CIB/2905. Las inversiones permanentes en acciones, se valúan conforme al método de participación. Todos los saldos y transacciones importantes entre éstos han sido eliminados.

***Utilidad integral*** - Es la modificación del capital contable durante el ejercicio por conceptos que no son aportaciones, reducciones y distribuciones de capital; se compone por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de conformidad con las prácticas contables seguidas por el Banco, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado consolidado de resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras partidas de la utilidad integral están representadas por el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

## **3. Principales políticas contables**

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los Criterios Contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las Disposiciones, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración del Banco efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración del Banco, aplicando el juicio profesional considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



De acuerdo con el Criterio Contable A-1 de la Comisión, la contabilidad del Banco se ajustará a las Normas de Información Financiera Mexicanas (“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 de contabilidad específico, tomando en consideración que el Banco y su Fideicomiso 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 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 Contables, 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.

#### *Cambios en políticas contables*

El 27 de diciembre de 2017, la Comisión emitió una resolución modificatoria a los a los Criterios Contable B-6 “Cartera de Crédito” y D-2 “Estado de resultados” de las Disposiciones, mediante la cual se realizaron adecuaciones para que las instituciones de crédito puedan cancelar en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas de riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”. La entrada en vigor de estas adecuaciones fue a partir del 1 de enero de 2019. De conformidad con la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores” la aplicación de este cambio en criterio contable se aplicó de forma retrospectiva. El Banco reconoció en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” del estado consolidado de resultados al 31 de diciembre de 2019 \$121 por recuperaciones de cartera previamente castigada y al 31 de diciembre de 2018 reclasificó de “Otros ingresos (egresos) de la operación” hacia dicho rubro \$108, por el mismo concepto.

Las políticas y prácticas contables más importantes aplicadas por la administración de la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se describen a continuación.

- a. **Reclasificaciones** - Los estados financieros consolidados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 han sido reclasificados en ciertos rubros para conformar su presentación con la utilizada en 2019.
- b. **Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera** - A partir del 1 de enero de 2008, la Institución suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de reexpresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.
- c. **Compensación de activos financieros y pasivos financieros** - Los activos financieros y pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se presente en el balance general el saldo deudor o acreedor, según corresponda, si y solo si, se tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar simultáneamente el pasivo.
- d. **Registro de operaciones** - Las operaciones con valores y reporto, entre otras, por cuenta propia o por cuenta de terceros, se registran en la fecha en que se pactan, independientemente de la fecha de su liquidación.
- e. **Valuación de instrumentos financieros** - Para determinar el valor razonable de las posiciones en instrumentos financieros, el Banco utiliza los precios, tasas y otra información de mercado que le proporciona un proveedor de precios autorizado por la Comisión.



- f. **Transacciones en moneda extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valorizan a los tipos de cambio al cierre del período, determinados y publicados por Banxico.

Los ingresos y egresos derivados de operaciones en moneda extranjera, se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de operación, excepto los generados por las subsidiarias residentes en el extranjero, los cuales se convierten al tipo de cambio Fix de cierre de cada período.

Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del período en que ocurren.

- g. **Disponibilidades** - Está integrado por, 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 en el Diario Oficial de la Federación (“DOF”), el día hábil bancario posterior a la fecha de valuación.

- h. **Inversiones en valores** -

#### *Títulos para negociar*

Los títulos para negociar representan inversiones en valores de instrumentos de deuda y en instrumentos de patrimonio neto, que se adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa. Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable (el cual incluye en su caso, el descuento o sobreprecio). Por otra parte, el costo se determina por el método de costos promedio. Posteriormente se valúan a su valor razonable, determinado por el proveedor de precios contratado por la Institución conforme a lo establecido por la Comisión.

La diferencia entre el costo de las inversiones de instrumentos de deuda más el interés devengado y el costo de los instrumentos de patrimonio neto con respecto a su valor razonable se registra en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación” y estos efectos de valuación tendrán el carácter de no realizados y no serán susceptibles de capitalización ni de reparto entre los accionistas hasta que se realicen.

El valor razonable es el monto por el cual puede intercambiarse un activo o liquidarse un pasivo entre partes informadas, interesadas e igualmente dispuestas en una transacción de libre competencia.

Los costos de transacción por la adquisición de títulos clasificados para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Las Disposiciones de la Comisión permiten efectuar reclasificaciones de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, únicamente en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para los mismos, entre otras), las cuales serán evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se efectuaron reclasificaciones.

#### *Títulos conservados a vencimiento*

Los títulos conservados a vencimiento son aquellos títulos de deuda cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, respecto a los cuales la Institución tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento, los títulos se registran inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción por la adquisición, (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio). Posteriormente se valúan a su costo amortizado. El devengo de los intereses se registra en el estado de resultados consolidado conforme al método de interés imputado o método de interés efectivo en el rubro de “Ingresos por intereses”.



Los criterios contables de la Comisión permiten transferir títulos clasificados como conservados a vencimiento hacia la categoría de títulos disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento, así como reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento en circunstancias extraordinarias (por ejemplo, la falta de liquidez en el mercado, que no exista un mercado activo para el mismo, entre otras), las cuales deben ser evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se efectuaron reclasificaciones.

- i. **Deterioro en el valor de un título** - La Institución deberá evaluar si a la fecha del balance general existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que puede ser determinado de manera confiable. Es poco probable identificar un evento único que individualmente sea la causa del deterioro, siendo más factible que el efecto combinado de diversos eventos pudiera haber causado el deterioro. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros no se reconocen, no importando que tan probable sean.

La evidencia objetiva de que un título está deteriorado, incluye información observable, entre otros, sobre los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor del título;
- b) Es probable que el emisor del valor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera;
- c) Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento de pago de intereses o principal;
- d) La desaparición de un mercado activo para el título en cuestión debido a dificultades financieras, o
- e) Que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un grupo de valores desde el reconocimiento inicial de dichos activos, aunque la disminución no pueda ser identificada con los valores individuales del grupo, incluyendo:
  - i. Cambios adversos en el estatus de pago de los emisores en el grupo, o
  - ii. Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con incumplimientos en los valores del grupo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración del Banco no ha identificado que exista evidencia objetiva de deterioro de un título.

- j. **Operaciones de reporto** – 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 del 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.

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 el reportador 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:

Actuando el Banco como reportador, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, 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.

Actuando el Banco como reportado, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la entrada del 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 al reportador.

A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar se valuará 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 pagar.

Cuando las operaciones llevadas a cabo se consideran como orientadas a efectivo, la transacción es motivada para obtener un financiamiento en efectivo destinando para ello activos financieros como colateral; por su parte, el reportador obtiene un rendimiento sobre su inversión a cierta tasa y al no buscar algún valor en específico, recibe activos financieros como colateral para mitigar la exposición al riesgo crediticio que enfrenta respecto al reportado. En este sentido el reportado pago al reportador intereses por el efectivo que recibió como financiamiento, calculados con base en la tasa de reporto pactada. Por su parte, el reportador consigue rendimientos sobre su inversión cuyo pago se asegura a través del colateral.

Cuando las operaciones llevadas a cabo se consideran como orientadas a valores, la intención del reportador es acceder temporalmente a ciertos valores específicos que posee el reportado, otorgando efectivo como colateral, el cual sirve para mitigar la exposición al riesgo que enfrenta el reportado respecto al reportador. A este respecto el reportado pago al reportador los intereses pactados a la tasa de reporto por el financiamiento implícito obtenido sobre el efectivo que recibió, donde dicha tasa de reporto es generalmente menor a la que se hubiera pactado en un reporto “orientado a efectivo”.

No obstante, la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de reporto “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores” es el mismo.

***Colaterales otorgados y recibidos distintos a efectivo en operaciones de reporto*** - En relación con el colateral en operaciones de reporto otorgado por el reportado al reportador (distinto de efectivo), el reportador reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos relativos a las operaciones de custodia establecidos en el Criterio Contable B-9, *Custodia y administración de bienes* (Criterio Contable B-9) emitido por la Comisión. El reportado presenta el activo financiero en su balance general como restringido de acuerdo con el tipo de activo financiero de que se trate y sigue las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad correspondiente.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos por el reportador se cancelan cuando la operación de reporto llega a su vencimiento o exista incumplimiento por parte del reportado.

Cuando el reportador vende el colateral o lo entrega en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral al reportado (medida inicialmente al precio pactado), la cual se valúa, para el caso de su venta a valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado (cualquier diferencial entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio). Para efectos de presentación dicha cuenta por pagar es compensada con la cuenta por cobrar denominada “Deudores por reporto”, la cual es generada al momento de la adquisición del reporto. El saldo deudor o acreedor se presenta en el rubro de “Deudores por reporto” o “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.



Asimismo, en el caso en que el reportador se convierta a su vez en reportado por la concertación de otra operación de reporto con el mismo colateral recibido en garantía de la operación inicial, el interés por reporto pactado en la segunda operación se deberá reconocer en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando la cuenta por pagar valuada a costo amortizado mencionada anteriormente.

Tratándose de operaciones en donde del reportador venda, o bien, entregue a su vez en garantía el colateral recibido (por ejemplo, cuando se pacta otra operación de reporto o préstamo de valores), se lleva en cuentas de orden el control de dicho colateral vendido o dado en garantía siguiendo para su valuación las normas relativas a las operaciones de custodia del Criterio Contable B-9.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos que a su vez hayan sido vendidos o dados en garantía por el reportador, se cancelan cuando se adquiere el colateral vendido para restituirlo al reportado, o bien, la segunda operación en la que se dio en garantía el colateral llega a su vencimiento, o exista incumplimiento de la contraparte.

k. **Derivados** - La Institución podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones con instrumentos financieros derivados:

- *Con fines de cobertura* - Consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.
- *Con fines de negociación* - Consiste en la posición que asume la Institución como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Dentro de las políticas y normatividad interna de la Institución se contempla que, para celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados, es requisito la calificación y en su caso autorización de líneas de exposición de riesgo por cada una de las contrapartes del Sistema Financiero que han sido autorizadas por parte de Banxico para la celebración de este tipo de operaciones. En cuanto a clientes corporativos se exige antes de la realización de estas operaciones, el otorgamiento de una línea de crédito pre autorizada por el comité de riesgos de crédito o la constitución de garantías de fácil realización, vía contrato de caución bursátil. En cuanto a empresas medianas, empresas pequeñas y personas físicas, las operaciones se realizan a través de la constitución de garantías líquidas en contrato de caución bursátil.

El reconocimiento o cancelación en los estados financieros consolidados de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

La Institución reconoce todos los derivados que pacta (incluidos aquéllos que formen parte de una relación de cobertura) como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se incurren.

Posteriormente, todos los instrumentos financieros derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro “Resultado por intermediación”, excepto cuando el instrumento financiero derivado forme parte de una relación de cobertura de flujo de efectivo, en cuyo caso, la porción de la ganancia o pérdida del instrumento financiero derivado que sea efectiva en la cobertura, se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en los resultados del ejercicio como parte de “Resultado por intermediación”.



Los derivados deberán presentarse en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores podrán compensarse siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación establecidas en el criterio contable correspondiente.

El Banco presenta el rubro de “Derivados” (saldo deudor o acreedor) en el balance general consolidado los derivados con fines de cobertura.

#### *Operaciones con fines de cobertura*

La Administración del Banco realiza operaciones con derivados para fines de cobertura con swaps.

Los activos y pasivos financieros que sean designados y cumplan con los requisitos para ser designados como partidas cubiertas, así como los instrumentos financieros derivados que forman parte de una relación de cobertura, se reconocen de acuerdo con las Disposiciones relativas a la contabilidad de coberturas para el reconocimiento de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura y de la partida cubierta de acuerdo con lo establecido en el Criterio Contable B-5, *Derivados y operaciones de cobertura*, de la Comisión.

Una relación de cobertura califica para ser designada como tal cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- Designación formal y documentación suficiente de la relación de cobertura.
- La cobertura debe ser altamente efectiva en lograr la compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.
- Para coberturas de flujo de efectivo, la transacción pronosticada que se pretenda cubrir debe ser altamente probable su ocurrencia.
- La cobertura debe ser medible confiablemente.
- La cobertura debe ser evaluada continuamente (al menos trimestralmente).

Todos los derivados con fines de cobertura se reconocen como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general consolidado, inicialmente a su valor razonable, el cual, corresponde al precio pactado en la operación.

El resultado de la compensación de las posiciones activas y pasivas, ya sea deudor o acreedor, se presenta por separado de la posición primaria cubierta formando parte del rubro de “Derivados” del balance general consolidado y se registra el interés devengado en el estado consolidado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”.

Los derivados con fines de cobertura se valúan a mercado y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura contable, de acuerdo con lo siguiente:

*Coberturas de valor razonable* - Representa una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos, o bien a una porción de ambos, que es atribuible a un riesgo particular y que puede afectar el resultado del ejercicio. Se valúan a mercado la posición primaria por el riesgo cubierto y el instrumento derivado de cobertura, registrándose el efecto neto en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Resultado por intermediación”. En coberturas de valor razonable, el ajuste al valor en libros por la valuación de la partida cubierta por el riesgo cubierto se presenta en un rubro por separado en el balance general consolidado.



*Coberturas de flujos de efectivo* - Representa una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo de una transacción pronosticada que (i) es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o con un evento altamente probable, y que (ii) puede afectar al resultado del ejercicio. El instrumento derivado de cobertura se valúa a mercado. La porción de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que sea efectiva en la cobertura, se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en los resultados del ejercicio como parte de “Resultado por intermediación”.

El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta, se ajusta para igualarse al monto menor (en términos absolutos) entre la ganancia o pérdida acumulada del instrumento financiero derivado de cobertura desde el inicio de la misma, y el cambio acumulado en el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura.

Cualquier ganancia o pérdida remanente del instrumento de cobertura se reconoce en los resultados del ejercicio.

El Banco suspende la contabilidad de coberturas cuando el instrumento financiero derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el instrumento financiero derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, cuando se prevé que la transacción pronosticada no ocurrirá o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Al dejar de aplicar de manera prospectiva la contabilidad de coberturas de valor razonable, cualquier ajuste al valor en libros por la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, se amortiza en los resultados del ejercicio. La amortización se lleva a cabo utilizando el método de línea recta durante la vida remanente de la partida originalmente cubierta.

Al suspender la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo, la ganancia o pérdida acumulada correspondiente a la parte eficaz del instrumento financiero derivado de cobertura que haya sido reconocida en el capital contable como parte de la utilidad integral durante el período de tiempo en el cual la cobertura fue efectiva, permanece en el capital contable hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o la pérdida que fue reconocida en la cuenta de utilidad integral se registra inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se mostró prospectivamente satisfactoria y posteriormente no es altamente efectiva, la ganancia o pérdida acumulada correspondiente a la parte eficaz del derivado de cobertura que se reconoció en el capital contable como parte de la utilidad integral durante el período de tiempo en el cual la cobertura fue efectiva, se lleva de manera proporcional a resultados, en la medida que los efectos de la transacción pronosticada afecten los resultados.

Los paquetes de instrumentos financieros derivados que coticen en algún mercado reconocido como un solo instrumento se reconocen y valúan de manera conjunta (es decir sin desagregar cada instrumento financiero derivado en forma individual). Los paquetes de instrumentos financieros derivados no cotizados en algún mercado reconocido se reconocen y valúan de manera desagregada por cada instrumento financiero derivado que conforme dichos paquetes.

El resultado de la compensación de las posiciones activas y pasivas, ya sea deudor o acreedor, se presenta por separado de la posición primaria cubierta formando parte del rubro de “Derivados” del balance general consolidado.



## Opciones

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho más no la obligación, de comprar o vender un determinado número de bienes subyacentes a un precio determinado dentro de un plazo establecido. Por los derechos que otorgan las opciones se dividen en opciones de compra (call) y opciones de venta (put).

El tenedor de una opción de compra tiene el derecho, pero no la obligación, de comprar al emisor un determinado número de un bien subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

El tenedor de una opción de venta tiene el derecho, pero no la obligación de vender un determinado número de un bien subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

Las opciones se pueden ejercer al final del período de vigencia (opciones europeas), o en cualquier momento durante dicho período (opciones americanas); el precio de ejercicio es el que se pacta en la opción, y que se ejercerá en caso de que sea conveniente para el comprador de la opción. El instrumento sobre el que se fija dicho precio es el valor de referencia o subyacente. La prima es el precio que paga el tenedor al vendedor por los derechos que confiere la opción.

El Banco registra la prima de la opción como activo o pasivo en la fecha en que se celebró la operación. Las fluctuaciones que se deriven de la valuación a mercado de la prima de la opción se reconocen afectando el rubro del estado consolidado de resultados “Resultado por intermediación”. Cuando la opción se ejerce o expira, se cancela la prima de la opción reconocida en el balance general consolidado contra los resultados del ejercicio, también dentro del rubro de “Resultado por intermediación”.

Las opciones reconocidas que representan derechos se presentan, sin compensación alguna, como un saldo deudor, en el activo dentro del rubro “Derivados” en el balance general consolidado. Las opciones reconocidas que representan obligaciones se presentan, sin compensación alguna, como un saldo acreedor en el pasivo dentro del rubro “Derivados”.

Todos los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se ejerza o expire la opción, tendrán el carácter de no realizados y no serán susceptibles de capitalización ni de reparto entre los accionistas hasta que se realicen en efectivo.

1. **Cartera de crédito** - Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La “Estimación preventiva para riesgos crediticios” se presenta deduciendo los saldos de la cartera. La actividad de crédito propia de la Institución está orientada al otorgamiento de créditos al consumo a través de tarjeta de crédito, créditos comerciales y de la adquisición de cartera de créditos personales con cobranza delegada. La cartera se clasifica bajo el siguiente rubro:

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

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

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

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



- m. ***Cartera vigente*** - Está integrada por los créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses, así como de aquéllos 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.

De acuerdo a las Disposiciones la Institución, tiene los siguientes criterios para clasificar la cartera de crédito como cartera vigente:

- Créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses.
- Créditos que sus adeudos no han cumplido con los supuestos establecidos en las Disposiciones para considerarse cartera de crédito vencida.
- Créditos reestructurados o renovados que cuenten con evidencia de pago sostenido.

Para el cálculo de intereses se aplica el número de días efectivamente transcurridos, utilizando tasas de referencia para la determinación de las tasas de interés efectivas en cada período.

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito vigentes se reconocen y se aplican en resultados conforme se devengan, con base en el método de interés efectivo, la acumulación de intereses se suspende en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido incluyendo los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo.

- n. ***Cartera de crédito vencida*** - Los créditos son registrados como cartera vencida cuando, tratándose de créditos con amortizaciones que hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, tengan 90 días naturales posteriores a la fecha de vencimiento de la primera amortización vencida y no liquidada por el acreditado.

- Si los adeudos consisten en créditos revolventes que presentan dos períodos mensuales de facturación o en su caso, 60 o más días de vencidos.
- Si el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles

Los créditos vencidos reestructurados permanecerán 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.

- o. ***Adquisiciones de cartera de crédito*** - En la fecha de adquisición de la cartera, se debe reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito, conforme al tipo de cartera que el originador hubiere clasificado, la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registra como sigue:
- a) Cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Otros ingresos de la operación", hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que en su caso se constituya, y el excedente como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo con la proporción que éstos representen del valor contractual del crédito;
  - b) Cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo con la proporción que éstos representen del valor contractual del crédito;
  - c) Cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.



Se constituye contra los resultados del ejercicio, la estimación preventiva para riesgos crediticios por cualquier tipo de crédito adquirido que en su caso corresponda tomando en cuenta los incumplimientos que hubiere presentado el crédito desde su origen.

- p. **Evidencia de pago sostenido del crédito** - Cumplimiento de pago del acreditado sin retraso por el monto total exigible de principal e intereses, como mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 60 días naturales, el pago de una exhibición.

Tratándose de créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días.

- q. **Reestructuraciones y renovaciones de crédito** - Una reestructuración es aquella operación que se deriva de cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate, o bien
- b) Modificaciones a las condiciones originales del crédito o al esquema de pagos, entre las cuales se encuentran:
  - Cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
  - Cambio de moneda o unidad de cuenta;
  - Concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito, salvo que dicha concesión se otorgue tras concluir el plazo originalmente pactado, en cuyo caso se tratará de una renovación;
  - Prórroga del plazo del crédito

Una renovación es aquella operación en la que el saldo de un crédito se liquida parcial o totalmente, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad, en la que sea parte el mismo deudor, un obligado solidario de dicho deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes.

No obstante, lo anterior, no se considerará renovado un crédito por las disposiciones que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Las normas particulares relativas al reconocimiento de reestructuraciones y renovaciones son las siguientes:

1. Los créditos vencidos que se reestructuren o renueven permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.
2. Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.



3. Los créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, revolvente o no, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, podrán mantenerse en cartera vigente siempre y cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. Adicionalmente, el acreditado deberá haber:
  - a) Liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
  - b) Cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.
4. Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de conformidad con la presente sección atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas. Cuando de tal análisis se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban ser traspasadas a cartera vencida por efecto de su reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, dicho saldo, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron el traspaso a cartera vencida, y el total de las disposiciones otorgadas al amparo de la línea de crédito hayan cumplido con las obligaciones exigibles a la fecha del traspaso a cartera vigente.
5. Los créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales 2 al 4 anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:
  - a) El acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
  - b) El acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el numeral anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

6. Cuando se trate de créditos vigentes con características distintas a las señaladas en los numerales 2 a 4 que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:
  - a) Liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
  - b) Cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
  - c) Cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse todas las condiciones descritas en el numeral anterior, serán considerados como vencidos desde el momento en que se reestructuren o renueven y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.





Se considerará cumplido el requisito a que se refieren los numerales 5 y 6 anteriores en sus correspondientes incisos a), cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos vigentes con pagos periódicos parciales de principal e intereses que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, podrán permanecer en cartera vigente si en adición a las condiciones establecidas en los numerales 5 o 6 anteriores, según corresponda, la Institución cuenta con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados por la misma entidad a un mismo acreditado, se deberá analizar cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera vencida por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a cartera vencida.

Lo anterior no será aplicable a aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito:

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

- r. **Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito** - El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el saldo de su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de estimación preventiva para riesgos crediticios

- s. **Estimación preventiva para riesgos crediticios** - El Banco constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en las reglas de calificación de cartera establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión, las cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito con base en lo siguiente:

#### ***Cartera crediticia comercial***

El Banco al calificar la cartera crediticia comercial considera la Probabilidad de Incumplimiento ( $PI_i$ ), Severidad de la Pérdida ( $SP_i$ ) y Exposición al Incumplimiento ( $EI_i$ ), así como clasificar a la citada cartera crediticia comercial en distintos grupos y prever variables distintas para la estimación de la  $PI_i$ .



El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito será el resultado de aplicar la expresión siguiente:

$$R_i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

En donde:

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

$PI_i$  = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito.

$SP_i$  = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito.

$EI_i$  = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.

La Exposición al incumplimiento (EI) es el saldo del crédito en líneas revocables o saldo más una porción de la línea no dispuesta en líneas irrevocables. La Probabilidad de incumplimiento (PI) es probabilidad de que el cliente incumpla, se considera información cuantitativa y cualitativa, el Banco clasifica la cartera crediticia comercial en distintos grupos para determinar la PI del acreditado. Respecto a la Severidad de la pérdida (SP) es el porcentaje de la EI que se perdería si el crédito incumple y depende de las garantías y el tipo de cartera.

El parámetro EI, deberá calcularse mensualmente, la  $PI_i$  y de la  $SP_i$  al menos trimestralmente.

a) *Probabilidad de incumplimiento*

La PI, se calculará utilizando la fórmula siguiente:

$$PI_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{PuntajeCreditoTotal}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtendrá aplicando la expresión siguiente:

Puntaje Crediticio Total = a x (Puntaje Crediticio Cuantitativo i) + (1- a) x (Puntaje Crediticio Cualitativo i)

En donde:

*Puntaje crediticio cuantitativo* = Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

*Puntaje crediticio cualitativo* = Es el puntaje que se obtenga para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo.

*a* = Es el peso relativo del puntaje crediticio cuantitativo.

*Créditos sin garantía*

La SP de los créditos comerciales que carezcan de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito será de:



- b) 45%, para Posiciones Preferentes
- c) 75% para Posiciones Subordinadas, en el caso de créditos sindicados aquellos que, para efectos de su prelación en el pago, contractualmente se encuentren subordinados respecto de otros acreedores.
- d) 100%, para créditos que reporten 18 o más meses de atraso en el pago del monto exigible en los términos pactados originalmente.

El Banco podrá reconocer las garantías reales, garantías personales e instrumentos financieros derivados de crédito en la estimación de la SP de los créditos, con la finalidad de disminuir las reservas crediticias originadas por la calificación de cartera. En cualquier caso, podrá optar por no reconocer las garantías si con ello resultan mayores reservas crediticias. Para tal efecto, se emplean las Disposiciones establecidas por la Comisión.

*Exposición al incumplimiento -*

La EI de cada crédito se determinará con base en lo siguiente:

- I. Para saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas, que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso:

$$EI_i = S_i$$

- II. Para las demás líneas de crédito:

$$EI_i = S_i * \text{Max} \left\{ \left( \frac{S_i}{\text{Línea de Crédito Autorizada}} \right)^{-0.5794}, 100\% \right\}$$

En donde:

$S_i =$  Al saldo insoluto del i-ésimo crédito a la fecha de la calificación, el cual representa el monto de crédito efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, menos los pagos de principal e intereses, así como las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hubieren otorgado. En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados reconocidos en cuentas de orden dentro del balance, de créditos que estén en cartera vencida.

En todo caso, el monto sujeto a la calificación no deberá incluir los intereses devengados no cobrados reconocidos en cuentas de orden de créditos que estén en cartera vencida.

*Línea de Crédito Autorizada:* Al monto máximo autorizado de la línea de crédito a la fecha de calificación.

Sin perjuicio de lo establecido anteriormente, las reservas preventivas de la cartera crediticia comercial a cargo de sociedades financieras de objeto múltiple respecto de las cuales las instituciones tengan al menos 99% de su capital social, se determinarán multiplicando la EI conforme a las Disposiciones por 0.5 por ciento.



***Cartera crediticia de consumo no revolvente***

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:

$$R_i = (PI_i^x) (SP_i^x) (EI_i)$$

En donde:

- R<sub>i</sub> = Monto de reservas a constituir para el i-ésimo crédito.
- PI<sub>i</sub><sup>x</sup> = Probabilidad de Incumplimiento del i-ésimo crédito, clasificado como “B, A, N, P u O”, respectivamente.
- SP<sub>i</sub><sup>x</sup> = Severidad de la Pérdida del i-ésimo crédito, clasificado como “B, A, N, P u O”, respectivamente.
- EI<sub>i</sub> = Exposición al Incumplimiento del i-ésimo crédito.
- X = Superíndice que indica si el tipo de crédito corresponde a ABCD (B), auto (A), nómina (N), personal (P) u otro (O).

El monto total de reservas a constituir por el Banco para esta cartera, será igual a la sumatoria de las reservas de cada crédito.

***Cartera de crédito de consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito***

Las reservas preventivas de tarjeta de crédito se calculan considerando una base crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar a el Banco, vii) monto a pagar reportado en las instituciones de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en el Banco.

- ***Constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo***

El monto total de reservas a constituir por el Banco para la cartera crediticia será igual a la suma de las reservas de cada crédito.

Las reservas preventivas que se deberán constituir para la cartera crediticia, calculadas con base en la metodología general, deberán ser clasificadas conforme a los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E de acuerdo a lo que se contiene en la tabla siguiente:

	Consumo		Comercial
	No revolvente	Otros créditos revolventes	
A-1	0 a 2.0	0 a 3.0	0 a 0.9
A-2	2.01 a 3.0	3.01 a 5.0	3.01 a 1.5
B-1	3.01 a 4.0	5.01 a 6.5	1.501 a 2.0
B-2	4.01 a 5.0	6.51 a 8.0	2.001 a 2.50
B-3	5.01 a 6.0	8.01 a 10.0	2.501 a 5.0
C-1	6.01 a 8.0	10.01 a 15.0	5.001 a 10.0
C-2	8.01 a 15.0	15.01 a 35	10.001 a 15.5
D	15.01 a 35.0	35.01 a 75.0	15.501 a 45.0
E	35.01 a 100	Mayor a 75.01	Mayor a 45.0



- t. **Cuenta por Cobrar a Dependencias.** - Representa la cuenta por cobrar a las que la Instituciones tiene derecho de cobro a cada una de las Dependencias gubernamentales con las que opera el producto de crédito Institucional, derivado de las retenciones que las Dependencias ya han realizado vía nómina a sus trabajadores acreditados y cuyos flujos de efectivo aún no han sido depositados en las cuentas bancarias de la Institución. La parte de esta cuenta por cobrar que se encuentra con atraso mayor a 90 días es reservada en su totalidad.
- u. **Otras cuentas por cobrar, neto** - Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito de la Institución, representan entre otras, saldos a favor de impuestos, deudores y acreedores diversos y comisiones. La Sociedad tiene la política de reservar contra sus resultados las cuentas por cobrar identificadas y no identificadas dentro de los 90 o 60 días siguientes al registro inicial, respectivamente.
- v. **Mobiliario y equipo, neto** - Los gastos de instalación y las mejoras a locales se registran al costo de adquisición. Los activos que provienen de adquisiciones hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados de las UDI desde la fecha de adquisición hasta esa fecha. La depreciación y amortización relativa se registra aplicando al costo actualizado hasta dicha fecha, un porcentaje determinado con base en la vida útil económica estimada de los mismos aplicando las tasas que se indican a continuación:

	Tasa
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de cómputo	30%
Equipo de transporte	25%

Los gastos de mantenimiento y las reparaciones son registrados en resultados conforme se incurren.

- w. **Inversiones permanentes en acciones** - Están representadas por la inversión en acciones de Cecoban, S.A. de C.V. y Club de Banqueros de México A.C. Las inversiones en compañías asociadas y otras inversiones de carácter permanente se registran inicialmente a su costo de adquisición y, posteriormente, se valúan utilizando el método de participación, a través del cual se reconoce la participación en los resultados y en el capital contable.
- x. **Otros activos** - El software y los activos intangibles, se registran inicialmente al valor nominal erogado.

La amortización del software, los desarrollos informáticos y los activos intangibles de vida definida se calcula en línea recta aplicando al activo actualizado las tasas correspondientes determinadas con base en la vida útil económica estimada de los mismos.

- y. **Deterioro de activos de larga duración en uso** - El Banco revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro lo registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el período si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que, en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean sustancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, reducción en la demanda de los servicios que se prestan, competencia y otros factores económicos y legales. La pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración en uso, así como la reversión de la misma, se presentan en el estado de resultados en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada con dichos activos. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizado en el valor de algún activo.



Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no ha identificado indicios de deterioro en sus activos de larga duración.

- z. **Captación tradicional** - Los pasivos por concepto de captación de recursos a través de depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo, así como préstamos interbancarios y de otros organismos, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses por pagar se reconocen en resultados, dentro del margen financiero, conforme se devengan, con base en la tasa de interés pactada.

Los títulos incluidos en la captación tradicional que son parte de la captación bancaria directa, se clasifican y registran conforme a lo siguiente:

- Títulos que se colocan a valor nominal; se registran con base en el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses devengados directamente en resultados.
- Títulos que se colocan a un precio diferente al valor nominal (con premio o a descuento); se registran con base en el valor contractual de la obligación, reconociendo un cargo o crédito diferido por la diferencia entre el valor nominal del título y el monto del efectivo recibido por el mismo, el cual se amortiza bajo el método de línea recta durante el plazo del título.
- Títulos que se coloquen a descuento y no devenguen intereses (cupón cero), se valúan al momento de la emisión tomando como base el monto del efectivo recibido. La diferencia entre el valor nominal y el monto mencionado anteriormente se considera como interés, debiendo reconocerse en resultados conforme al método de interés efectivo.

Los depósitos a plazo, colocados mediante pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (“PRLV”), depósitos retirables en días pre-establecidos y certificados de depósito bancario (“CEDES”) se colocan a su valor nominal. Los pagarés emitidos en el mercado interbancario se colocan a descuento.

Las comisiones pagadas derivadas de los préstamos recibidos por el Banco se registran en los resultados del ejercicio, en el rubro Comisiones y tarifas pagadas, en la fecha en que se generan.

Los gastos de emisión, así como el descuento o premio de la colocación de deuda se registran como un cargo o crédito diferido, según se trate, reconociéndose en resultados del ejercicio como gastos o ingresos por intereses, según corresponda conforme se devenguen, tomando en consideración el plazo de los títulos que le dieron origen.

El premio o descuento por colocación se presenta dentro del pasivo que le dio origen, mientras que el cargo diferido por los gastos de emisión se presenta en el rubro "Otros activos".

- aa. **Provisiones** - Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de un evento pasado, que probablemente requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y, que la obligación pueda ser estimada razonablemente.

La Institución registra activos y/o pasivos contingentes solamente cuando existe una alta probabilidad de entrada y/o salida de recursos, respectivamente.

- bb. **Impuestos a la utilidad** - El impuesto sobre la renta (“ISR”) se registra en los resultados del año en que se causa. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.



- cc. **Reconocimiento de ingresos por intereses de cartera crediticia y comisiones cobradas** - Los intereses derivados de los créditos otorgados, se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas. Estas son normalmente ajustadas en forma periódica en función de la situación del mercado y el entorno económico.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Cualquier otro tipo de comisiones se reconocen en la fecha en que se generen o se cobren en el estado de resultados consolidado en el rubro de “comisiones y tarifas cobradas”.

- dd. **Otros ingresos (egresos) de la operación** - Son los distintos a los ingresos o gastos por intereses que se hayan incluido dentro del margen financiero, los cuales no necesariamente forman parte de la actividad operativa de la Institución.
- ee. **Resultado por intermediación** - Proviene principalmente del resultado por valuación a valor razonable de valores, títulos a recibir o entregar en operaciones de reporto y operaciones derivadas de negociación, así como del resultado por compra-venta de valores, instrumentos financieros derivados y divisas.

**Información por segmentos** - El Banco ha identificado los segmentos operativos de sus diferentes actividades, considerando a cada uno como un componente dentro de su estructura interna, con riesgos y oportunidades de rendimiento particulares. Estos componentes son regularmente revisados con el fin de asignar los recursos monetarios adecuados para su operación y evaluación de desempeño.

- ff. **Margen financiero** - El margen financiero de la Institución está conformado por la diferencia resultante de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, inversiones en valores y reportos, al igual que las primas por colocación de deuda, las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se consideran ingresos por intereses.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación de la Institución, préstamos bancarios y reportos, así como los gastos de emisión y descuento por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

- gg. **Estado de flujos de efectivo** - El estado de flujos de efectivo presenta la capacidad de la Sociedad para generar el efectivo y equivalentes de efectivo, así como la forma en que la Sociedad utiliza dichos flujos de efectivo para cubrir sus necesidades. La preparación del estado de flujos de efectivo se lleva a cabo sobre el método indirecto, partiendo del resultado neto del período con base a lo establecido en el Criterio D-4, Estado de flujos de efectivo, de la Comisión.

El flujo de efectivo en conjunto con el resto de los estados financieros proporciona información que permite:

- Evaluar los cambios en los activos y pasivos de la Institución y en su estructura financiera.
- Evaluar tanto los montos como las fechas de cobro y pagos, con el fin de adaptarse a las circunstancias y a las oportunidades de generación y/o aplicación de efectivo y los equivalentes de efectivo.



- hh. **Cuentas de orden** - En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del balance general de la Institución ya que no se adquieren los derechos de los mismos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente. Los importes acumulados en las cuentas de orden solo han sido sujetos a pruebas de auditoría cuando de su información se deriva un registro contable (las cuentas de orden que no fueron auditadas se indican en cada caso):

*Compromisos crediticios:*

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por la Institución que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados. Incluye líneas de crédito otorgadas a clientes, no dispuestas. Las partidas registradas en esta cuenta están sujetas a calificación.

*Colaterales recibidos por la Institución:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Banco como reportador, así como el colateral recibido en una operación de préstamo de valores donde el Banco actúa como prestamista y los valores recibidos actuando el Banco como prestatario.

*Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida:*

Representa el monto de los intereses devengados no cobrados derivados de los créditos que se mantienen en cartera vencida, así como los ingresos financieros devengados no cobrados.

#### 4. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre, la posición de moneda extranjera se integra como sigue:

	2019	2018
Activos monetarios	<u>21</u>	<u>2</u>
Posición activa neta	<u>21</u>	<u>2</u>
Equivalentes en pesos	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 49</u>

Los tipos de cambio en pesos mexicanos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados fueron:

	<u>31 de diciembre de (en pesos)</u>	
	2019	2018
Dólar estadounidense bancario	<u>\$ 18.8642</u>	<u>\$ 19.6512</u>

Al 27 de marzo de 2020, la posición en moneda extranjera (no auditada), es similar a la del cierre del ejercicio y el tipo de cambio "Fix" a esa fecha es de \$23.5122.

#### 5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Depósitos en Banxico (a)	\$ 97	\$ 97
Depósitos en bancos nacionales	728	193
Disponibilidades restringidas (b)	<u>3</u>	<u>400</u>
	<u>\$ 828</u>	<u>\$ 690</u>





- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta única de Banxico incluye los depósitos de regulación monetaria de la Institución en Banxico, los cuales ascienden a \$97, respectivamente. Este depósito de regulación monetaria tendrá una duración indefinida para lo cual Banxico, informará con anticipación la fecha y el procedimiento para el retiro del saldo de los mismos. Los intereses de los depósitos son pagaderos cada 28 días aplicando la tasa que se establece en la regulación emitida por Banxico, los cuales se encuentran registrados en el rubro de “Ingresos por intereses” en el estado de resultados consolidado.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las disponibilidades restringidas corresponden al depósito en JP Morgan que garantiza la transaccionalidad de VISA y un depósito de una carta de crédito en Scotiabank para garantizar la transaccionalidad de PROSA por \$3. Al 31 de diciembre de 2018 las disponibilidades restringidas correspondían, además, al efectivo reportado en el Fideicomiso celebrado con Scotiabank por \$397 el cual fue liquidado durante 2019.

## 6. Inversiones en valores

### *Títulos para negociar*

Al 31 de diciembre de 2018, se integran como sigue;

	2018			Total
	Costo de adquisición	Intereses devengados	Plus (minus) valía	
Instrumentos de deuda:				
Valores privados:				
FACTOR 00318	\$ 15	\$ -	\$ -	\$ 15
PDN 00118	11	-	-	11
FACTOR 00218	42	-	-	42
FACTOR 00518	43	-	-	43
FACTOR 00618	16	-	-	16
FACTOR 00818	25	-	-	25
	<u>\$ 152</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Institución cuenta con un saldo de \$152 millones en compras en directo de valores para negociar. Las cuales fueron pactadas como se muestra a continuación:

Emisora/Serie	Títulos	Precio de compra	Total	Sobretasa	Fecha compra	Vencimiento
FACTOR 00218	420,000	0.0001	42	1.46%	22/06/2018	21/02/2019
FACTOR 00318	146,000	0.0001	15	1.46%	25/05/2018	11/04/2019
FACTOR 00518	426,196	0.0001	43	1.50%	28/06/2018	27/06/2019
FACTOR 00618	160,000	0.0001	16	1.50%	26/07/2018	25/07/2019
PDN 00118	219,542	0.0001	12	1.25%	31/05/2018	21/02/2019
FACTOR 00818	250,000	0.0001	25	1.50%	04/10/2018	03/10/2019
			<u>152</u>			

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución no cuenta con inversiones en títulos para negociar.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto total de los intereses devengados por títulos para negociar ascendió a \$6 y \$8, respectivamente.



*Títulos conservados al vencimiento*

Al 31 de diciembre de 2019, los títulos conservados al vencimiento se integran como sigue:

	Costo de adquisición	Intereses devengados	Total
FACTOR 01019	\$ 38	\$ -	\$ 38
FACTOR 01119	50	-	50
FACTOR 12119	25	-	25
Total de títulos conservados al vencimiento	<u>\$ 113</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución no cuenta con posiciones mayores al 5% del capital contable de la Institución con un mismo emisor.

Al 31 de diciembre de 2019, la Institución cuenta con un saldo de \$113 en compras en directo de valores conservados al vencimiento, las cuales fueron pactadas como se muestra a continuación:

Emisora/Serie	Títulos	Precio de compra	Total	Sobretasa	Fecha compra	Vencimiento
FACTOR 01019	376,000	\$ 0.0001	\$ 38	1.50%	17/10/2019	15/10/2020
FACTOR 01119	500,000	0.0001	50	1.50%	14/11/2019	12/11/2020
FACTOR 01219	250,000	0.0001	<u>25</u>	1.50%	11/12/2019	09/12/2020
Total			<u>\$ 113</u>			

Al 31 de diciembre de 2018, los títulos conservados al vencimiento se integran como sigue:

2018				
Vigencia	Costo de adquisición	Intereses devengados	Total	
CEBURE Abengoa	Febrero	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5</u>

El 3 de diciembre de 2015, la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) emitió un comunicado en el cual dio a conocer que Abengoa México. S.A. de C.V. (“Abengoa México”) incumplió con el pago de intereses ordinarios devengados por los certificados bursátiles de corto plazo emitidos el 10 de septiembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2019, las acciones se encuentran valuadas a su valor de mercado que es de \$0.

Al 31 de diciembre de 2019, el monto total de intereses devengados por títulos conservados al vencimiento asciende a \$4, al 31 de diciembre de 2018, no se registraron intereses devengados por títulos conservados al vencimiento.

## 7. Deudores por reporto

Al 31 de diciembre, actuando la Institución como reportadora:

Instrumentos	2019		
	Parte activa	Parte pasiva	Posición neta
Valores gubernamentales	Deudores por reporto	Colateral vendido o entregado en garantía	
BPAG28	\$ 400	\$ -	\$ 400
BONDES	500	-	500
UDIBONO	500	-	500
BONDES	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>103</u>
	<u>\$ 1,503</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,503</u>



	2018		
	Parte activa	Parte pasiva	
	Deudores por reporte	Colateral vendido o entregado en garantía	Posición neta
<u>Instrumentos</u>			
Valores gubernamentales			
Bondes D	\$ 1,160	\$ -	\$ 1,160
UDIBONO	<u>612</u>	<u>-</u>	<u>612</u>
	<u>\$ 1,772</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,772</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los premios cobrados por reporte ascienden a \$172 y \$146, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones de reporte celebradas por la Institución actuando como reportadora, se pactaron a un plazo promedio de entre 1 y 4 días.

**Colaterales recibidos por la Institución** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no tiene colaterales recibidos por la Institución con motivo de la celebración de operaciones de reporte.

## 8. Operaciones con instrumentos derivados

Al 31 de diciembre, la posición por operaciones con instrumentos financieros derivados, se integra como sigue:

	2019	
	Monto nominal	Posición activa
<b>Posición activa:</b>		
Coberturas de flujo de efectivo-		
Swaps	\$ 2,700	\$ 356
Opción CAP	<u>2,000</u>	<u>3</u>
Total de posición	<u>\$ 4,700</u>	<u>\$ 359</u>
<b>2019</b>		
<b>Posición pasiva:</b>		
Coberturas de flujo de efectivo-		
Swaps	<u>2,700</u>	<u>(378)</u>
Total de posición	<u>\$ 2,700</u>	<u>\$ (378)</u>
<b>2018</b>		
<b>Posición activa:</b>		
Coberturas de flujo de efectivo-		
Swaps	\$ 3,500	\$ 21
Opción CAP	<u>-</u>	<u>43</u>
Total de posición	<u>\$ 3,500</u>	<u>\$ 64</u>



El efecto de valuación de los instrumentos financieros de derivados con fines de cobertura de flujo de efectivo se registra en el capital contable.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la plusvalía (minusvalía) reconocida en el estado de variaciones en el capital contable asciende a \$(69) y \$14, respectivamente.

En los instrumentos derivados operados de opciones son C&F – IRS.

#### ***Administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados***

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 el Banco 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 del Banco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del precio de ejercicio la Institución comenzará 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 TIIIE de 28 días publicada por Banxico y actualmente al menos una de las coberturas nos está generando flujos de efectivo en virtud de que se ha rebasado el precio de ejercicio.

#### ***Deterioro de instrumentos financieros derivados***

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe ningún indicio de deterioro en el riesgo de crédito (“contraparte”) que haya requerido modificar el valor en libros de los activos financieros proveniente de los derechos establecidos en los instrumentos financieros derivados.

#### ***Operaciones con instrumentos financieros derivados, para fines de cobertura***

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución presenta posiciones de cobertura con IRS Swaps, cuya intención es cubrir diversos riesgos mediante coberturas de flujo de efectivo a lo largo del período de vigencia de las coberturas.

#### ***Información cuantitativa***

##### *Coberturas de flujo de efectivo*



Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las posiciones en derivados con fines de cobertura de flujo de efectivo en su moneda correspondiente son las siguientes:

<b>2019</b>			
<b>Instrumento</b>	<b>Valor nominal (en millones)</b>	<b>Moneda</b>	<b>Elemento y riesgo cubierto</b>
Opción (CAP)	\$ <u>2,000</u>	Pesos mexicanos	Cebures y líneas de crédito- Riesgo de tasa de interés (TIE 28 días)
Intercambio de Tasas Swaps	\$ <u>2,700</u>	Pesos mexicanos	Cebures- Riesgo de tasa de interés (TIE 28 días)
<b>2018</b>			
<b>Instrumento</b>	<b>Valor nominal (en millones)</b>	<b>Moneda</b>	<b>Elemento y riesgo cubierto</b>
Opción (CAP)	\$ <u>2,000</u>	Pesos mexicanos	Cebures y líneas de crédito- Riesgo de tasa de interés (TIE 28 días)
Intercambio de Tasas Swaps	\$ <u>3,500</u>	Pesos mexicanos	Cebures- Riesgo de tasa de interés (TIE 28 días)

La parte eficaz de las coberturas de flujo de efectivo, reconocida en el capital contable como parte de la utilidad integral se ajusta al valor menor en términos absolutos entre la ganancia o pérdida acumulada del instrumento financiero derivado de cobertura y el cambio acumulado en el valor razonable de los flujos de efectivo del elemento cubierto.

#### ***Documentación formal de las coberturas***

En el momento inicial de la constitución de las coberturas de flujo de efectivo, la Institución completa un expediente individual que incluye la siguiente documentación:

- La estrategia y objetivo de la Institución respecto a la administración del riesgo, así como la justificación para llevar a cabo la operación de cobertura.
- El riesgo o los riesgos específicos para cubrir.
- Constitución de la cobertura, donde se identifican los derivados que contrata con la finalidad de cobertura y la partida que origina el riesgo cubierto.
- Definición de los elementos que conforman la cobertura y referencia al método de la valoración de su efectividad.
- Contratos del elemento cubierto y de la operación de cobertura, así como confirmación de la contraparte de la cobertura.

Las pruebas de la efectividad periódica de la cobertura, tanto a nivel prospectivo respecto a la estimación de su evolución futura como a nivel retrospectivo sobre su comportamiento en el pasado. Estas pruebas se realizan mensualmente y se informa de su resultado al área de contabilidad para su consideración en el resultado del mes, de acuerdo con la metodología de valoración definida en el momento de la constitución del expediente de cobertura.



### **Resultados de las pruebas de efectividad de los derivados de cobertura**

Durante el cuarto trimestre de 2019, específicamente durante el mes de noviembre, se informó al área de contabilidad que una de las posiciones que se tenía en el portafolio presentó un resultado de 129% de la efectividad retrospectiva por lo que se aplicó al resultado neto de dicho mes, el 4% del valor de mercado al cierre de noviembre de 2019, el monto aplicado fue de \$2,773 pesos.

Las características de dicho instrumento son las siguientes:

Tipo de operación	Valor nominal (en pesos)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Contraparte	Valor de mercado (en pesos)
IRS Swap TIEE 28	\$2,000,000,000	26/03/2019	30/12/2019	Banco Monex, SA IBM	\$ <u>(69,326)</u>

Al cierre 31 de diciembre de 2019, se tienen los siguientes derivados en posición:

Tipo de operación	Valor nominal (en pesos)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Contraparte	Valor de mercado (en pesos)
IRS Swap TIEE 28	\$700,000,000	24/05/2019	30/05/2022	Finamex SAB	\$ <u>(20,322,820)</u>
IRS Swap TIEE 28	\$1,000,000,000	31/12/2019	22/03/2021	CI Banco SA IBM	\$ <u>(4,245,571)</u>
IRS Swap TIEE 28	\$1,000,000,000	31/12/2019	22/09/2022	Banco Monex, SA IBM	\$ <u>2,883,307</u>

## **9. Cartera de crédito, neto**

- a. Integración de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de crédito se integra como sigue:

	2019	2018
Créditos comerciales:		
Cartera vigente	\$ <u>259</u>	\$ <u>225</u>
	259	225
Tarjeta de crédito:		
Cartera vigente	19	59
Cartera vencida	<u>7</u>	<u>20</u>
	26	79
Créditos personales:		
Cartera vigente	6,656	6,220
Cartera vencida	<u>272</u>	<u>312</u>
	<u>6,928</u>	<u>6,532</u>
Total cartera de crédito	7,213	6,836
Menos - estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(440)</u>	<u>(487)</u>
Cartera de crédito, neto	\$ <u>6,773</u>	\$ <u>6,349</u>



Al 31 de diciembre, la integración de la cartera por capital e intereses es como sigue:

	<b>2019</b>		
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Créditos comerciales:			
Capital	\$ 259	\$ -	\$ 259
Interés	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 259</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 259</u>
Tarjeta de crédito:			
Capital	\$ 18	\$ 6	\$ 24
Interés	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 26</u>
Créditos personales:			
Capital	\$ 6,185	\$ 239	\$ 6,424
Interés	<u>471</u>	<u>33</u>	<u>504</u>
	<u>\$ 6,656</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ 6,928</u>
	<b>2018</b>		
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Créditos comerciales:			
Capital	\$ 224	\$ -	\$ 224
Interés	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 225</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 225</u>
Tarjeta de crédito:			
Capital	\$ 56	\$ 18	\$ 74
Interés	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 79</u>
Créditos personales:			
Capital	\$ 5,755	\$ 273	\$ 6,028
Interés	<u>465</u>	<u>39</u>	<u>504</u>
	<u>\$ 6,220</u>	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 6,532</u>

Los intereses y comisiones devengados por la cartera de consumo ascienden al 31 de diciembre de 2019 a \$2,649 y \$15 y al 31 de diciembre de 2018 a \$2,251 y \$30.

Al 31 de diciembre de 2018 se originaron 21,901 créditos por un saldo de \$86. A partir del mes de septiembre de 2018 la Institución decidió dejar de colocar tarjetas de crédito.

*Cartera de crédito restringida -*

	<b>2019</b>		
	<b>Vigente</b>	<b>Vencida</b>	<b>Total</b>
Créditos personales	\$ 121	\$ -	\$ 121
	<u>\$ 121</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 121</u>



	2018		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos personales	\$ 141	\$ -	\$ 141
	<u>\$ 141</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 141</u>

- b. **Créditos otorgados a partes relacionadas** - La LIC establece límites para el otorgamiento de financiamientos a partes relacionadas, señalándose que la suma total de los montos de créditos dispuestos, más las líneas de apertura de crédito irrevocable otorgados a entidades relacionadas no podrá exceder el 35% de la parte básica del capital neto. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el Artículo 73 de la LIC, suman un total de \$ 259y \$224, respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración.

Partes relacionadas	2019	2018
Grupo Consupago, S. A. de C.V. (“Grupo Consupago”)	\$ 259	\$ 224

**Límites de operación** - La Comisión y la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) establecen límites que deben observar las instituciones de crédito al efectuar operaciones de crédito; los principales son los siguientes:

#### Análisis de concentración de riesgos

*Por entidad u organismo*

Al 31 de diciembre, el análisis de concentración de la cartera de crédito de créditos personales, por Entidad u Organismo en forma agregada, es la siguiente:

Organismo	2019		2018	
	Importe	Porcentaje de concentración	Importe	Porcentaje de concentración
Gobierno	\$ 970	14%	\$ 833	12%
Educación	1,499	22%	912	14%
IMSS	2,627	38%	2,555	39%
SNTE	-	-	698	11%
Salud	222	3%	236	4%
PEMEX	1,610	23%	1,298	20%
	<u>\$ 6,928</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 6,532</u>	<u>100%</u>

#### c. Cartera de crédito restructurada

- **Saldos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de esta cartera se integran como sigue:

	2019		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	\$ 174	\$ 51	\$ 225
Total	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 225</u>





	2018		
	Vigente	Vencida	Total
Créditos al consumo	\$ 235	\$ 68	\$ 303
Total	\$ 235	\$ 68	\$ 303

A continuación, se detallan las reestructuras y renovaciones ocurridas durante los años 2019 y 2018:

	2019	2018
Créditos vencidos que fueron reestructurados y renovados	\$ 51	\$ 68
Créditos reestructurados o renovados que se mantuvieron en cartera vigente	174	235
	\$ 225	\$ 303

**d. Cartera de crédito vencida**

- **Antigüedad**

Al 31 de diciembre de 2019, la antigüedad de los saldos de la cartera vencida es la siguiente:

	2019				2018		
	Institucional	Tarjeta de crédito	Total		Institucional	Tarjeta de crédito	Total
0 a 29 días	6,097	14	6,111	0 a 29 días	5,624	47	5,671
30 a 59 días	446	3	449	30 a 59 días	413	7	420
60 a 89 días	102	2	104	60 a 89 días	149	5	154
90 a 120 días	11	-	11	90 a 120 días	34	-	34
	6,656	19	6,675		6,220	59	6,279
1 a 89 días	32	-	32	1 a 89 días	40	-	40
90 a 180 días	143	2	145	90 a 180 días	154	16	170
181 a 365 días	97	5	102	181 a 365 días	118	4	122
	272	7	279		312	20	332

Al 31 de diciembre de 2019, la antigüedad de los saldos de la cartera vencida es la siguiente:

	2019				2018		
	Institucional	Tarjeta de crédito	Total		Institucional	Tarjeta de crédito	Total
De 1 a 180 días	175	2	177	De 1 a 180 días	194	16	210
De 181 a 360 días	97	5	102	De 181 a 360 días	118	4	122
De 361 días a 2 años	-	-	-	De 361 días a 2 años	-	-	-
Mayor a dos años	-	-	-	Mayor a dos años	-	-	-
	272	7	279		312	20	332



- **Movimientos**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los movimientos que presentó la cartera de crédito vencida se integran como sigue:

	2019	2018
Cartera vencida al inicio del año	\$ 332	\$ 354
Trasposos de vigente a vencida	524	527
Trasposos de vencida a vigente	(141)	(147)
Pagos y aplicaciones a la reserva	<u>(436)</u>	<u>(402)</u>
	<u>\$ 279</u>	<u>\$ 332</u>

Al 31 de diciembre de 2019, del saldo total de cartera de créditos personales es de \$6,619, y corresponden a cartera adquirida por la Institución, con una estimación para riesgos crediticios de \$394.

Los intereses y comisiones devengados por la cartera de consumo ascienden al 31 de diciembre de 2019 a \$2,649 y \$15, respectivamente y al 31 de diciembre de 2018 a \$2,251 y \$30, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución no realizó condonaciones, quebrantos o aplicaciones de créditos otorgados a partes relacionadas que consecuentemente, hayan implicado la eliminación de los activos correspondientes.

- e. **Comisiones y tarifas cobradas por producto consolidado** - Las comisiones y tarifas cobradas por producto consolidado se integran al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

	2019	2018
Cartera de consumo	\$ 15	\$ 22
Tarjeta de crédito	<u>28</u>	<u>45</u>
	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 67</u>

- a. **Política y procedimiento para el otorgamiento de crédito** - La Institución elabora estudios de crédito que acreditan la capacidad para garantizar el pago de sus obligaciones de las empresas solicitantes, así como un historial crediticio adecuado. El resultado de dicho análisis servirá de base para la autorización o rechazo de la solicitud ante el órgano facultado.
- b. **Política y procedimiento para el control de crédito** - Durante la vigencia del crédito es necesario integrar y conservar un expediente de crédito por cada operación crediticia celebrada incluso estando vencidos. Los expedientes de crédito estarán disponibles en todo momento para consulta para el personal que cuenta con facultad para hacerlo, así como las autoridades correspondientes.
- c. **Política y procedimiento para la recuperación del crédito** - El proceso de recuperación de créditos abarca las acciones preventivas y correctivas con el fin de llevar a cabo gestiones que permitan al cliente cumplir con las obligaciones contratadas y restituya los recursos otorgados al amparo de un crédito o préstamo, más los accesorios que se generen durante la vida del crédito por gestiones de recuperación por la vía administrativa.
- d. **Política y procedimiento para la identificación concentración de riesgos de crédito** - El riesgo de concentración constituye un elemento esencial de gestión del riesgo. Cuando el deudor, acreditado o contraparte pertenezca a un grupo de personas que representen en riesgo común para la Institución, tanto el estudio de crédito como el expediente deberá ser identificados como tales, indicando el grupo de Riesgo Común al que pertenezca.



Durante 2019 y 2018, la Institución realizó compras de cartera de crédito de nómina a entidades relacionadas que se dedican a la generación de créditos tal como se muestra a continuación:

	<b>2019</b>		
	<b>Monto nominal</b>	<b>Costos iniciales directamente asociados a la colocación de créditos</b>	<b>Precio total pagado</b>
Consupago, S.A. de C.V., SOFOM, ER (“Consupago”)	\$ 3,198	\$ 307	\$ 3,505
La Tenda México, S.A. de C.V. (“La Tenda México”)	85	13	98
Opcipres, S.A. de C.V., SOFOM, ER (“Opcipres”)	898	114	1,012
Prestación, S.A. de C.V. “(Prestación”)	<u>101</u>	<u>15</u>	<u>116</u>
	<u>\$ 4,282</u>	<u>\$ 449</u>	<u>\$ 4,731</u>
	<b>2018</b>		
	<b>Monto nominal</b>	<b>Costos iniciales directamente asociados a la colocación de créditos</b>	<b>Precio total pagado</b>
Consupago	\$ 2,680	\$ 386	\$ 3,066
La Tenda	78	13	91
Opcipres	679	84	763
Prestación	<u>151</u>	<u>26</u>	<u>177</u>
Total	<u>\$ 3,588</u>	<u>\$ 509</u>	<u>\$ 4,097</u>

- e. **Bursatilización de cartera** – Como se indica en la nota 1, con fecha del 11 de diciembre de 2017, se celebró el contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/2905 entre la Institución, el Emisor y Monex, con el objeto de, entre otros, llevar a cabo la emisión y colocación de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de un programa de colocación. El Emisor obtuvo la autorización de la Comisión para llevar a cabo la primera emisión y oferta pública de certificados bursátiles fiduciarios al amparo del programa de colocación de certificados bursátiles fiduciarios hasta por un monto total equivalente a la cantidad de \$5,000, con carácter revolvente, autorizado por la Comisión mediante oficio No. 153/11168/2019, de fecha 11 de diciembre de 2017 por un monto de hasta \$2,000 equivalente a 20,000,000 de Certificados Bursátiles con un valor nominal de \$100 pesos cada uno, que se llevó a cabo a través del Contrato de Fideicomiso.

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 de gracia y con 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 de aforo de 1.125 veces con un mínimo de 1.08 veces.

Para efectos contables, la Administración de la Institución concluyó que dicha 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 de 2017, dicho fideicomiso se consolida con los estados financieros del Banco y ambos constituyen los estados financieros consolidados.

- f. **Diversificación de riesgos** - De conformidad con las Disposiciones en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen financiamientos otorgados a deudores o grupos de personas que representan riesgo común, cuyo importe individual es mayor al 10% del capital básico (del mes inmediato anterior a la fecha que se reporta).



- g. **Créditos restringidos** - Al 31 de diciembre de 2019, no tiene saldos con créditos otorgados a Compañías relacionadas.
- h. **Líneas de crédito no ejercidas por clientes** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las líneas de crédito autorizadas a clientes no ejercidas por los mismos ascienden a \$150 y \$103, respectivamente.

A continuación, se desglosa la cartera comercial, identificando la cartera emproblemada y no emproblemada, tanto vigente como vencida, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cartera	2019				Total
	No emproblemada		Emproblemada		
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	
Crédito comercial	\$ 259	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 259

Cartera	2018				Total
	No emproblemada		Emproblemada		
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	
Crédito comercial	\$ 225	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 225

## 10. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantiene una estimación para riesgos crediticios por \$ 440 y \$487 respectivamente, que se asignó como sigue:

	2019	2018
Cartera vigente	\$ 212	\$ 216
Cartera vencida	228	271
Total	\$ 440	\$ 487

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución mantenía una estimación preventiva para riesgos crediticios equivalente al 158% y 147%, respectivamente de la cartera vencida.

Con fecha 2 de diciembre de 2017, la Comisión emitió el oficio número 113-4/117552/2018, mediante el cual da respuesta a consulta realizada por la Institución con respecto al tratamiento para la constitución de reservas preventivas para riesgos crediticios de los créditos a pensionados. En el oficio se resuelve que dado que a esa fecha no existe un tratamiento específico aplicable a la mecánica del tipo de créditos propiedad de la Institución y considerando que los créditos a pensionados resultan ser más parecidos a los créditos de nómina que al resto de los créditos al consumo, considera que, para efectos de la calificación de cartera y en particular para uso de las metodologías correspondientes, los créditos que actualmente la Institución mantiene con jubilados y pensionados del IMSS, podrán ser calificados como créditos de nómina siempre que se cumplan con todas y cada una de las condiciones descritas en dicho oficio.

La estimación preventiva resultado de la calificación de la cartera al 31 de diciembre, se integra como sigue:

### Créditos personales

Categoría de riesgo	2019		2018	
	Cartera total	Reserva	Cartera total	Reserva
A	\$ 5,335	\$ 103	\$ 4,886	\$ 97
B	894	35	901	35
C	257	23	266	24
D	133	30	131	29
E	309	236	348	272
	\$ 6,928	\$ 427	\$ 6,532	\$ 457



*Tarjeta de crédito*

Categoría de Riesgo	2019		2018	
	Cartera total	Reserva	Cartera total	Reserva
A	\$ 3	\$ 1	\$ 10	\$ 1
B-1	2	-	5	-
B-2	2	-	8	1
C	6	1	25	6
D	5	3	20	11
E	8	6	11	10
Total	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 29</u>

*Crédito comercial*

Categoría de riesgo	2019		2018	
	Cartera total	Reserva	Cartera total	Reserva
A2	\$ 259	\$ 2	\$ 225	\$ 1
Total	<u>\$ 259</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 225</u>	<u>\$ 1</u>

A continuación, se muestra el movimiento de provisiones preventivas para riesgos crediticios por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 487	\$ 516
Provisiones del año	316	301
Aplicaciones por castigos (1)	<u>(363)</u>	<u>(330)</u>
Saldo final	<u>\$ 440</u>	<u>\$ 487</u>

- (1) Las cuentas en cartera vencida de tarjeta de crédito al momento de llegar a 210 días de mora son castigadas contra la reserva preventiva de riesgos crediticios al 100%; mientras que los créditos personales son castigados al momento de llegar a 180 días contra la reserva preventiva.

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

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



## 11. Portafolio de Dependencias, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Secretaría Educación Guerrero Federal (Secc. 14)	\$ 31	\$ 21
Gobierno Chiapas	-	5
Hoy Por Ti, PEMEX Confianza (Act Jub Catorcenal)	2	2
PACC Gobierno Sinaloa (SNTE Secc. 53)	5	5
Instituto Mexicano Seguro Social (IMSS Jubilados)	11	34
Secretaría Educación Quintana Roo (Secc. 25) SEYC	-	1
Gobierno & Secretaría Educación Estatal Michoacán	-	4
Ayuntamiento Cd. Del Carmen, Campeche	4	4
Secretaría Educación Chihuahua Estatal (Secc. 42)	-	2
ISSSTE Sonora ISSSTESON (Jubilados Pensionados)	3	9
Ayuntamiento Culiacán, Sinaloa	13	17
Ayuntamiento Campeche, Campeche	3	3
Secretaría Educación Coahuila (Secc. 38)	9	13
Gobierno Distrito Federal	4	4
Ayuntamiento Guasave, Sinaloa	2	6
Gobierno Tabasco (Ejecutiva)	3	2
Secretaria Educación Chiapas (Secc. 40)	-	1
Instituto Mexicano Seguro Social (Pensionados)	-	15
IPE Veracruz	12	10
SEP DF Unidades Pagadoras 34 y 38	2	1
Otras	<u>113</u>	<u>112</u>
	217	271
Reserva para cuentas por cobrar a dependencias	<u>(58)</u>	<u>(95)</u>
	<u>\$ 159</u>	<u>\$ 176</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución ha reconocido una estimación para cuentas incobrables a dependencias por \$58 y \$95, respectivamente, la cual encuentra registrada en el estado de resultados consolidado en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación, neto”.

A continuación, se muestra el movimiento de la estimación por irrecuperabilidad para dependencias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo inicial	\$ 95	\$ 79
Provisión (cancelación) de reserva	<u>(37)</u>	<u>16</u>
Saldo final	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 95</u>

## 12. Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Impuestos por recuperar	\$ 40	\$ 79
Saldos por cobrar a partes relacionadas (a)	543	479
Cobranza esperada Deutsche Bank	89	460
Otros (b)	<u>167</u>	<u>109</u>
	<u>\$ 839</u>	<u>\$ 1,127</u>



- a) Las operaciones con partes relacionadas se detallan en la Nota 19.
- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo se integra principalmente por el saldo de Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) por cobrar a clientes \$81 y \$79, respectivamente y por reembolsos solicitados por excesos de descuentos via nómina \$53 y \$25, respectivamente.

### 13. Mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Mobiliario y equipo	\$ 25	\$ 22
Equipo de transporte	13	1
Equipo de cómputo, periférico y de telefonía	<u>79</u>	<u>43</u>
	117	66
Menos – depreciación acumulada	<u>(62)</u>	<u>(57)</u>
	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 9</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la depreciación registrada en el estado de resultados, asciende a \$5 y \$3, respectivamente.

Durante el mes de octubre de 2019, el Banco adquirió activo fijo e intangible propiedad de Consupago Servicios, S.A. de C.V. (“Consupago Servicios”) por un monto de \$78 de acuerdo al valor comercial determinado por avalúo con fecha 11 de octubre de 2019. Dicha adquisición que originó un registro de \$3 por mobiliario y equipo, \$13 por equipo de transporte, \$36 por equipo de cómputo y \$26 por intangibles

### 14. Otros activos

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Software (a)	\$ 140	\$ 152
Gastos de instalación	44	40
Menos – amortización acumulada	<u>(91)</u>	<u>(139)</u>
	93	53
Cargos diferidos (b)	1,537	1,612
Otros pagos anticipados (c)	197	231
Mantenimiento software	32	37
Otros activos	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 1,861</u>	<u>\$ 1,935</u>

- (a) El software es amortizado a una tasa del 15%, cuya amortización por los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ascendió a \$ 91 y \$139, respectivamente.
- (b) Corresponde principalmente a los costos directos asociados a la colocación de créditos que paga la Institución a las Entidades de las cuales adquiere cartera de crédito otorgados a empleados de las Dependencias, mismas que son Entidades relacionadas a la Institución, de acuerdo al criterio contable B-6 “Cartera de Crédito” de los Criterios Contables, dicho costo se debe de registrar como un cargo diferido dentro del balance general en el rubro de “Otros activos” y se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que éstos representen del valor contractual del crédito, el saldo por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es por \$1,407 y por \$1,442, respectivamente. Asimismo, se integra por comisiones pagadas a brokers por la colocación del crédito de la Institución, el cual asciende a \$32 y \$47. El periodo ponderado de amortización de las comisiones y gastos asociados a la colocación de créditos es de 48 meses.



Se integra también por gastos y honorarios financieros por \$98 y \$123, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

(c) Incluye pagos anticipados a comisionistas por \$197 y \$231 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La amortización de los activos intangibles se reconoce en el estado de resultados consolidado dentro del rubro “Gastos de administración y promoción”.

## 15. Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

Institución	Tipo de moneda	Fecha de vencimiento	Garantía	Tasa promedio ponderadas	Tipo de crédito	2019	2018
<b>Depósito de exigibilidad inmediata sin intereses:</b>							
Cuentas de cheques	Pesos	-	Quirografaria	0%	-	\$ 269	\$ 277
Total Depósitos de exigibilidad inmediata						<u>269</u>	<u>277</u>
<b>Títulos de crédito emitidos:</b>							
Certificados Bursátiles (a)	Pesos	Marzo 2021	Quirografaria	TIEE + 1.50%	Deuda pública	1,000	1,000
Certificados Bursátiles (b)	Pesos	Mayo 2020	Quirografaria	TIEE + 2.99%	Deuda pública	-	500
Certificados Bursátiles (c)	Pesos	Octubre 2019	Quirografaria	TIEE + 3.00%	Deuda pública	-	1,000
Certificados Bursátiles (d)	Pesos	Septiembre 2022	Quirografaria	TIEE + 2.50%	Deuda pública	-	296
Certificados Bursátiles (e)	Pesos	Diciembre 2024	Quirografaria	TIEE + 2.10%	Deuda pública	2,000	2,000
Certificados Bursátiles (f)	Pesos	Mayo 2022	Quirografaria	TIEE +1.30%	Deuda pública	700	-
Certificados Bursátiles (g)	Pesos	Septiembre 2022	Quirografaria	TIEE +1.30%	Deuda pública	<u>1,000</u>	<u>-</u>
						4,700	4,796
Intereses devengados no pagados						<u>16</u>	<u>14</u>
Total títulos de crédito emitidos						4,716	4,810
<b>Mercado de dinero</b>							
CEDE	Pesos	Enero 2019	Quirografaria	TIEE + 1.32%	Deuda pública	-	12
CEDE	Pesos	Marzo 2019	Quirografaria	TIEE + 0.40%	Deuda pública	-	200
CEDE	Pesos	Abril 2019	Quirografaria	9.1250%	Deuda pública	-	300
CEDE	Pesos	Abril 2019	Quirografaria	9.1250%	Deuda pública	-	300
CEDE	Pesos	Mayo 2019	Quirografaria	9.1250%	Deuda pública	-	300
CEDE	Pesos	Junio 2019	Quirografaria	9.1250%	Deuda pública	-	300
CEDE	Pesos	Octubre 2019	Quirografaria	TIEE + 0.85%	Deuda pública	-	1000
CEDE	Pesos	Febrero 2020	Quirografaria	TIEE + .80%	Deuda pública	<u>300</u>	<u>-</u>
						300	2,413
Intereses devengados no pagados						<u>2</u>	<u>13</u>
						302	2,425
Depósitos a plazos público en general con intereses (h)	Pesos	-	Quirografaria		-	2,107	657
Intereses devengados no pagados						<u>6</u>	<u>4</u>
						<u>2,113</u>	<u>661</u>
Total mercado de dinero						<u>2,415</u>	<u>3,086</u>
						<u>\$ 7,400</u>	<u>\$ 8,173</u>





- a. La Institución colocó en el mes de marzo de 2018 certificados bursátiles bancarios “CSBANCO 18”, inscritos en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) y listados en la BMV. La emisión se llevó a cabo por un monto de \$1,000, bajo el programa de certificados bursátiles bancarios de largo plazo de la Institución. El plazo de la emisión es de 1092 días, equivalentes a 3 años. La colocación se completó a una tasa de TIIE +150 pbs.
- b. Amortización anticipada voluntaria de fecha 10 de mayo de 2019. En virtud de lo anterior el Emisor no estará obligado a pagar la prima por amortización anticipada, derivado de que dicha amortización se llevó a cabo después del vigésimo cuarto periodo de intereses.
- c. Amortización natural de los Certificados Bursátiles emitidos en mayo de 2017 por el Banco con clave de pizarra CSBANCO17-2.
- d. Con fecha 1 de julio del 2019 y de conformidad con la cláusula décima cuarta del contrato de Fideicomiso, el Fideicomisario suscribió la notificación de terminación, misma que fue entregada al Fiduciario, instruyendo así llevar a cabo la reversión de la totalidad del patrimonio del fideicomiso en favor del Fideicomitente y la extinción total del Fideicomiso 3276, derivado de la liquidación de las obligaciones garantizadas.
- e. La Bursatilización Pública CI 2905, ticket CSBCB 17 por \$2,000 se encuentra en período de revolvencia por lo que no presenta amortización misma que se completó a una tasa de TIIE + 210.
- f. La Institución colocó en el mes de marzo certificados bursátiles bancarios “CSBANCO 19”, inscritos en el Registro Nacional de Valores y listados en la Bolsa Mexicana de Valores. La emisión se llevó a cabo por un monto de \$700, bajo el programa de certificados bursátiles bancarios de largo plazo de la Institución. El plazo de la emisión es de 1092 días, equivalentes a 3 años. La colocación se completó a una tasa de TIIE +130 pbs.
- g. La Institución colocó en el mes de septiembre de 2019 certificados bursátiles bancarios “CSBANCO 19-2”, inscritos en el RNV y listados en la Bolsa Mexicana de Valores. La emisión se llevó a cabo por un monto de \$1,000, bajo el programa de certificados bursátiles bancarios de largo plazo de la Institución. El plazo de la emisión es de 1092 días, equivalentes a 3 años. La colocación se completó a una tasa de TIIE +130 pbs.
- h. Corresponde a depósitos a plazos con intereses que el público en general tiene invertido en la Institución a través de CEDES \$1,933 y PRLVs \$174.

## 16. Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre se integran como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar a partes relacionadas	\$ 92	\$ 66
Acreedores diversos (a)	<u>320</u>	<u>225</u>
	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 291</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra principalmente por saldos a favor de clientes por \$101 y \$96, respectivamente, y otros acreedores diversos por \$219 y \$129, respectivamente.





	<b>2018</b>		
	<b>Importe</b>	<b>Monto del impuesto</b>	<b>Tasa del impuesto</b>
Afectaciones al impuesto diferido:			
Partidas temporales:			
Reservas Preventivas			
Globales	-	5	1%
Pérdidas fiscales	-	26	7%
Estimación para cuentas incobrables	-	(1)	(0%)
Pagos anticipados (originación cartera)	-	(116)	(31%)
Otras diferencias temporales	-	(11)	(3%)
Impuesto diferido	<u>-</u>	<u>(97)</u>	<u>(26%)</u>
Impuestos a la utilidad (tasa efectiva)	<u>\$ -</u>	<u>\$ (97)</u>	<u>(26%)</u>

Las principales partidas que contribuyeron a la determinación del resultado fiscal de la Institución fueron las estimaciones crediticias para créditos incobrables, y los costos asociados a la cesión de cartera.

b. Impuesto a la utilidad diferido

Al 31 de diciembre, los principales conceptos que generan el saldo del activo (pasivo) por ISR diferido, son:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
ISR diferido activo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	\$ 187	\$ 237
Reserva para cuentas incobrables	18	28
Pérdidas fiscales	-	26
Sobrepeso compra de cartera	-	12
Otros	28	-
Otras provisiones	<u>22</u>	<u>20</u>
ISR diferido activo	255	324
ISR diferido (pasivo):		
Costos directos asociados a la cartera	(422)	(433)
Otros pagos anticipados y comisiones	<u>(107)</u>	<u>(130)</u>
ISR diferido pasivo	<u>(529)</u>	<u>(563)</u>
Total pasivo diferido	<u>\$ (274)</u>	<u>\$ (239)</u>

Con base en proyecciones financieras la Institución pagará ISR, por lo cual reconoce ISR diferido.

La provisión en resultados de ISR se integra como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corriente:		
ISR	<u>\$ 187</u>	<u>\$ -</u>
Diferido:		
ISR	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 97</u>
Total	<u>\$ 222</u>	<u>\$ 97</u>



**Conciliación del resultado contable y fiscal** - Las principales partidas que contribuyeron a la determinación del resultado fiscal de la Institución fueron los efectos de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios sin exceder el 2.5% sobre el promedio anual de la cartera crediticia y la valuación de instrumentos financieros.

**Impuesto al valor agregado** - De conformidad con las disposiciones aplicables al impuesto al valor agregado, para el año de 2019 y 2018, dicho impuesto se determina con base a flujo de efectivo, sin embargo, para el caso de los intereses éste se determina sobre la base de devengado.

**Pérdidas fiscales por amortizar** - Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas pendientes de amortizar por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido, pueden recuperarse cumpliendo con ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2019 ya no se tienen saldos por pérdidas fiscales por amortizar.

## 18. Capital contable

### a. Capital Social

El capital social a valor nominal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
	2019 y 2018	2019 y 2018
Capital Fijo- Serie "O"	1,462,184,288	\$ 1,462
Efecto de actualización reconocido hasta el 31 de diciembre de 2007	-	24
Total	1,462,184,288	\$ 1,486

### b. Movimientos de capital

El capital social autorizado de la Institución asciende a \$1,462 constituido por 1,462,184,288 acciones Serie "O" con valor nominal de un peso cada una.

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2019 se aprobaron los estados financieros consolidados, los cuales reportaron una utilidad neta consolidada en el ejercicio de 2018 de \$273.

En Asamblea Ordinaria celebrada el 23 de marzo de 2020, se aprobó la constitución de la reserva legal, separando de los resultados de los ejercicios 2018 y 2017, \$27 y \$39, respectivamente

Al 31 de diciembre de 2019 la reserva legal, representa el 18.5% del capital social de la Sociedad a su valor nominal, la cual no se puede distribuir, excepto en la forma de dividendos.

### c. Reducciones de capital

Conforme a la Ley de ISR, el importe de una reducción de capital no será sujeto al pago de impuesto cuando no exceda del saldo de la Cuenta de Capital de Aportación ("CUCA"); en caso contrario, la diferencia debe ser considerada como utilidad distribuida y el impuesto se causará a la tasa vigente en la fecha de la reducción y que es a cargo de la Sociedad.



d. Disponibilidad de utilidades

La Ley del ISR establece que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el ISR corporativo, no estarán sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberán controlar a través de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”). La cantidad distribuida que exceda del saldo de la CUFIN, estará sujeta al pago del ISR en los términos de la legislación vigente a la fecha de distribución de los dividendos.

De conformidad con la Ley del ISR, la Sociedad debe controlar la CUCA, las aportaciones de capital y las primas netas por suscripción de acciones efectuadas por los accionistas, así como las reducciones de capital que se efectúen. Dicha cuenta se deberá actualizar con la inflación ocurrida en México desde las fechas de las aportaciones y hasta aquella en la que se lleve a cabo una reducción de capital.

Conforme a la Ley del ISR el importe de una reducción de capital no será sujeto al pago de impuestos cuando exceda del saldo de la CUCA; en caso contrario, la diferencia debe ser considerada como utilidad distribuida y el impuesto se causará a la tasa vigente en la fecha de la reducción y que es a cargo de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social histórico asciende a \$1,462

En ningún momento podrán participar en forma alguna en el capital de la Institución, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad. Tampoco podrán hacerlo entidades financieras del país, incluso las que forman parte de la Institución, salvo cuando actúen como inversionistas institucionales en los términos del Artículo 19 de la Ley para Regular Agrupaciones Financieras (“LRAF”).

En caso de repartir utilidades que no hubieran causado el impuesto aplicable a la Institución, este tendrá que pagarse al distribuir el dividendo. Por lo anterior, la Institución debe llevar a cabo cuenta de las utilidades sujetas a cada tasa.

La Ley del Impuesto Sobre la Renta establece un impuesto adicional sobre dividendos pagados del 10% cuando los mismos sean distribuidos a personas físicas mexicanas y personas físicas y morales residentes en el extranjero. Este ISR se paga vía retención y es un pago definitivo a cargo del accionista. En el caso de extranjeros se podrán aplicar los tratados para evitar la doble tributación. Este impuesto será aplicable por la distribución de utilidades generadas a partir del 2014.

Las reducciones de capital causarán impuestos sobre el excedente del monto repartido contra su valor fiscal, determinado de acuerdo a lo establecido por la Ley del Impuesto sobre la Renta.

La Institución como entidad legal independiente está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 10% de las utilidades netas de cada año, sean separadas y traspasadas a un fondo de reserva de capital, hasta que este sea igual al importe del capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones.

Las disposiciones legales vigentes, requieren que las Instituciones de banca múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Institución cumple con el índice mínimo de capitalización requerido.

La Ley de Instituciones de Crédito establece que las Instituciones deberán mantener un capital mínimo equivalente a \$90 millones de unidades de inversión (UDIS), el capital básico de la Institución es superior en \$985 millones de pesos.



## 19. Saldos y transacciones con partes relacionadas

En virtud de que la Institución, lleva a cabo operaciones entre empresas relacionadas, siendo principalmente prestación de servicios. La mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra.

Al 31 de diciembre, la Institución tiene los siguientes saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas como sigue:

	2019	2018
Por cobrar:		
Consupago Servicios (1)	\$ 1	\$ 128
Opcipres (2)	28	27
Consupago (3)	120	46
Prestación (4)	320	263
La Tenda México (5)	14	14
Servicios Integrales CSB, S.A. de C.V. (Servicios Integrales") (6)	60	-
Otras intercompañías	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 543</u>	<u>\$ 479</u>
	2019	2018
Por pagar:		
Consupago (7)	\$ 42	\$ 46
Opcipres (8)	21	19
Servicios Integrales (9)	26	-
Otras intercompañías	<u>3</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 92</u>	<u>\$ 66</u>
Ingresos:		
Consupago Servicios (10)	\$ 55	\$ 76
Grupo Consupago (11)	21	19
Otras intercompañías	<u>-</u>	<u>1</u>
Total de ingresos	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 96</u>
Egresos:		
Consupago Servicios (12)	\$ 391	\$ 575
Consupago (13)	40	25
Opcipres (14)	67	70
Prestación	-	1
Resurgent Capital Services, LP ("Resurgent")	15	24
Servicios Integrales (15)	88	-
Otros	<u>3</u>	<u>3</u>
Total gastos	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 698</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo por cobrar es por anticipos de servicios.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a anticipos de cesión de cartera por \$22 y cobranza recibida en las cuentas bancarias pendientes de traspaso a la Institución por \$6 Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a anticipos de cesión de cartera.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a anticipos por cesión de cartera \$108 y cuenta por cobrar por servicios \$12. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a anticipo de servicios.



- (4) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo por cobrar corresponde a anticipos por cesión de cartera de créditos que la institución pagó a Prestación por \$300 y por anticipo de servicios \$20. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a anticipo por cesión de cartera \$242 y a anticipo por servicios \$21.
- (5) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo corresponde principalmente a anticipos por cesión de cartera.
- (6) El saldo corresponde a anticipo por prestación de servicios profesionales.
- (7) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a cobranza recibida en cuentas bancarias de la Institución pendientes de traspaso \$36 y por refacturación de gastos \$6. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a cobranza recibida en cuentas bancarias de la Institución pendientes de traspaso.
- (8) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo corresponde a cobranza recibida en cuentas bancarias de la Institución pendientes de traspaso por \$15 y por servicios de recuperación de cartera \$6. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a cobranza recibida en cuentas bancarias de la Institución pendientes de traspaso por \$11 y a cuentas por pagar por servicios recibidos por \$8.
- (9) El saldo corresponde a cuentas por pagar por prestación de servicios profesionales.
- (10) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo corresponde a los ingresos corresponden a la facturación de gastos de administración y operación.
- (11) Por el crédito comercial otorgado a Grupo Consupago mencionado en la Nota 9, la Institución obtuvo ingresos por intereses por \$21 y \$19, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.
- (12) Al 31 de diciembre de 2019 corresponden a facturación por comisiones de cobranza por \$110 y refacturación de gastos de administración y de originación por \$280. Al 31 de diciembre de 2018 corresponden a facturación por comisiones de cobranza por \$246 y refacturación de gastos de administración y de originación por \$329.
- (13) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a los ingresos por re facturación de gastos de administración, operación y originación.
- (14) Los egresos corresponden a refacturación por servicios de recuperación de cartera por \$34 y \$35, refacturación de gastos de operación y administración \$27 y \$29, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente y refacturación de comisiones de cobranza por \$6 para ambos ejercicios.
- (15) Los gastos corresponden a la facturación de gastos de administración y operación.

La Institución ha celebrado contratos con partes relacionadas como sigue:

- a) Contratos con empresa filial denominada Opcipres en donde ésta empresa presta servicios de cobranza a clientes de la Institución.
- b) Contrato de servicios de administración de personal con Consupago Servicios.
- c) Contrato con Resurgent por concepto de asesoría en tecnologías de la información.
- d) Contrato de servicios de administración de personal con Servicios Integrales.

## **20. Administración de riesgos (información y cifras no auditadas)**

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

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



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

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

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

La Institución tendrá como objetivos de su administración de riesgos lo siguiente:

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

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

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

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

#### ***Riesgo de mercado (información cualitativa y cuantitativa)***

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

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

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





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

Al 31 de diciembre de 2019, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 99% de confianza resultó ser de 3.0 millones de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

#### Cuarto trimestre 2019

##### Cifras en miles de pesos

Riesgo de mercado	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Exposición	\$ 1,962,267	\$ 2,020,616	\$ 1,825,852	\$ 2,353,569
Var (99%)	1,232	813	3,017	1,307
Capital básico	3,003,790	2,800,846	2,899,330	2,907,622
Capital neto	3,003,790	2,800,846	2,899,330	2,907,622
Var (99%) / capital básico	0.028%	0.020%	0.027%	0.031%
Var (99%) / capital neto	0.028%	0.020%	0.027%	0.031%

##### *Riesgo de Crédito (información cualitativa y cuantitativa)*

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

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en un análisis de la pérdida esperada por acreditado donde PE: es la pérdida esperada agregada del portafolio compuesto por n créditos y Xi: es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el cuarto trimestre de 2019 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 249 millones de pesos.

##### *Riesgo de crédito de la cartera crediticia*

#### Cuarto trimestre 2019

##### Cifras en pesos

Riesgo de Crédito	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Saldo	\$ 6,920,163,506	\$ 6,935,040,011	\$ 6,929,422,116	\$ 6,928,208,544
Exposición	6,707,829,014	6,667,890,979	6,657,701,155	6,677,807,050
Perdida esperada	281,361,893	295,241,982	301,151,385	292,585,086
Perdida no esperada	992,528,270	986,618,813	985,111,069	988,086,051
Reservas preventivas	432,965,392	426,294,623	436,915,233	432,058,416

##### *Riesgo de crédito de las inversiones en valores*

Riesgo de Crédito	Valor mercado Octubre 2019	Valor mercado Noviembre 2019	Valor mercado Diciembre 2019
Portafolio Total	\$ 1,962,267	\$ 2,020,616	\$ 1,825,852
Papel Comercial / PRLV a vencimiento	-	-	-
Cap Tíe 28	-	-	-
Directo	37,739	87,949	113,138
Compras en reporto	34,000	238,000	312,000
Inversiones bancarias	1,890,527	1,694,667	1,400,714



### **Riesgo de liquidez (información cualitativa y cuantitativa)**

El Riesgo de liquidez se define como el riesgo ocasionado 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.

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.

A continuación, en las bandas de liquidez de activos vs pasivos del cuarto trimestre.

Brecha en días	Consubanco - brechas de liquidez (activos totales menos pasivos totales) Cifras en millones de pesos													
	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 1,096 días	De 1,097 a 1,461 días	De 1,462 a 1,827 días	De 1,828 a 2,557 días	De 2,558 a 3,653 días	De 3,654 a 5,479 días	De 5,480 a 7,305 días	Más de 7,306 días
Diciembre	1,919	(222)	(73)	65	1,214	4,774	(2,165)	(499)	(500)	-	-	-	-	(3,752)
Acumulada	1,919	1,698	1,624	1,690	2,903	7,677	5,512	5,013	4,513	4,513	4,513	4,513	4,513	761

### **Riesgo operacional**

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

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

La 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:

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



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

1. El mapeo de procesos, documentación, la identificación de riesgos y controles a lo largo de la cadena de valor, punta a punta, el diseño de mecanismos de acción para la mitigación de los riesgos operacionales, además de contar con una estructura organizacional con funciones específicas para su identificación y reporte oportuno.
2. Evaluación de los riesgos, con base en el enfoque experto de las diversas áreas de la Institución, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia. Lo anterior, sirve para obtener una visión cualitativa de los principales factores de riesgo en su ámbito de competencia y control, con independencia de que los mismos se hayan materializado o no con anterioridad. Asimismo, permite una definición adecuada de controles, verificación de eficiencia y cobertura de mitigación.
3. Por medio del análisis de escenarios de Riesgo Operacional, se obtiene la opinión de las Unidades de negocio, los efectos en caso de que se materialicen los riesgos revelados que puedan significar una pérdida importante para la Institución. El objetivo es evaluar los controles existentes para implementar la actualización o la incorporación de nuevos controles para fortalecer los ya existentes, y así reducir el efecto o impacto de dichos riesgos.

En relación a 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:

<b>Cálculo de la exposición al riesgo operacional</b>			
<b>(Cifras en pesos)</b>			
	<b>Anual</b>	<b>Mensual</b>	<b>Nivel de Tolerancia Mensual</b>
Ingresos netos oct-19	\$ 2,044,139,428	\$ 170,344,952	\$ 3,406,899
Ingresos netos nov-19	\$ 2,055,513,718	\$ 171,292,810	\$ 3,425,856
Ingresos netos dic-19	\$ 2,077,949,830	\$ 173,162,486	\$ 3,463,250
<b>Límite de exposición al riesgo</b> <b>(2% sobre los Ingresos Netos)</b>	<b>\$ 10,296,005</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>

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 octubre a diciembre de 2019.
- El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como a la funcionalidad y solidez de los controles, se calificó en un nivel Bajo, de acuerdo con el análisis del enfoque cualitativo.
- El nivel de efectividad de los controles, de acuerdo con su grado de concentración, corresponde principalmente a una cobertura moderada.



### ***Riesgo Tecnológico***

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

### ***Riesgo legal***

Se identifican como posibles causas de pérdida potencial:

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

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

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.

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

### ***Información en materia de operaciones financieras derivadas***

La presente información adicional y complementario al reporte trimestral revelado por la Institución con cifras al 31 de diciembre de 2019, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión contenidos en el Oficio No. 151-2/76211/2009 de fecha 20 de enero 2009 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 la Institución permiten sólo el uso de productos derivados del tipo Opciones de Tasas de Interés e Intercambio de Tasas (“SWAP”) con fines de cobertura de acuerdo con el boletín C-10 de las NIF y B-5 de los criterios contables.

Políticas de uso de instrumentos financieros derivados

### ***Objetivos para celebrar operaciones con derivados***

En términos generales el objetivo la Institución 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 la Institución 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 Institución 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 Institución 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 Banxico, 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 la Institución contratados al cierre del cuarto trimestre de 2019 son:

- Opciones de tasas de interés.
- Intercambio de tasas de interés.

### *Estrategias de cobertura*

La Institución sólo contrata Instrumentos Financieros Derivados con fines de cobertura, en términos de lo dispuesto en el Anexo 33 de las Disposiciones.

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 Institución 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 la Institución realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como "Over The Counter" ("OTC").



La Institución 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***

La Institución designó a un cuarto o 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 la Institución 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.

#### ***Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR***

La política de la emisora es negociar con cada contraparte al momento de la firma del contrato marco de Instrumentos Financieros Derivados, el monto de la pérdida máxima a partir de la cual serán sujetas las llamadas de margen y los montos mínimos a intercambiar o valor de transferencia.

La política de la Institución para la estimación del Valor en Riesgo ("VaR") de las inversiones utilizando el método de simulación histórica, es que se deberá vigilar que la Perdida Esperada no sea mayor al 4% del capital Básico conocido a la fecha de cálculo del Valor en Riesgo; estos límites serán revisados al menos una vez al año por el Comité de administración Integral de Riesgos.

#### ***Procedimientos de control interno***

La Administración Integral de Riesgos es realizada por conducto del Consejo de Administración de la Institución, 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, 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 les da seguimiento a las exposiciones que se tienen, a los riesgos de mercado y al riesgo de liquidez.

#### ***Existencia de un cuarto o independiente***

Conforme a la normatividad vigente, la Institución 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 las 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 Institución 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 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 a diario dentro del área de riesgos y con los vectores de precios publicados por los proveedores de precios autorizados en México; el método de valuación se obtiene como la diferencia del valor presente de los flujos a entregar y recibir.

Insumos:

Tasas de Referencia	TIIE 28D
Curva de Referencia	Descuento IRS

Para valorar este tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.



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

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, la Institución tiene como política hacer la valuación diaria de las posiciones de derivados y registro contable mensual y con base a dichas valuaciones y en consulta con los directivos relevantes y/u órganos sociales competentes se toman las acciones pertinentes.

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

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

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

La NIC-39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", requiere que, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, se considere el riesgo crediticio, el cual representa el riesgo de que una contraparte no haga frente a sus obligaciones contractuales. Por lo tanto, el valor razonable de la posición activa y pasiva de los instrumentos financieros derivados se presenta neto del ajuste por valuación crediticia atribuible al riesgo de incumplimiento, tanto de la Institución 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 Consubanco, cuenta con definiciones operativas y normativas, aprobadas por el CR 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 la misma, siendo la cobertura altamente efectiva el cumplimiento de la compensación de los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo que se está cubriendo, tal como lo establece el criterio B-5.





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

- a) Al inicio de la cobertura y en los periodos siguientes, se espera que ésta sea altamente efectiva para cancelar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se haya designado la cobertura. Tal expectativa puede demostrarse de varias formas, entre las que se incluye la realización de una comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, que sean atribuibles al riesgo cubierto, con los cambios que hayan experimentado en el pasado este valor razonable o los flujos de efectivo, respectivamente; así como la demostración de una elevada correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura. La Institución puede escoger una razón de cobertura distinta de uno a uno, con el fin de mejorar la efectividad de la cobertura, como se ha descrito en el párrafo GA39".
- b) La efectividad real de la cobertura se encuentra en un rango de 80-125 por ciento. Por ejemplo, si los resultados conseguidos son tales que la pérdida en el instrumento de cobertura es de 120 unidades monetarias, mientras que la ganancia en los instrumentos de caja es de 100 unidades monetarias, el grado de cancelación puede medirse como  $120/100$ , lo que dará un 120 por ciento, o bien como  $100/120$ , lo que dará un 83 por ciento. En este ejemplo, suponiendo que la cobertura cumple la condición establecida en el inciso (a) anterior, la Institución podría concluir que la cobertura ha sido altamente efectiva".

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

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

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

#### *Pruebas de efectividad prospectiva*

Con el fin de recoger las variaciones futuras de las curvas de valuación, se construye una curva a partir de la curva del día que se realice la prueba más un punto porcentual (arbitrario) que en los sucesivos llamaremos "Curva THIE 28 IRS – Teórica".



Construir una curva para valuar el instrumento financiero derivado original y el hipotético como sigue:

$$\text{NodoCurva TIE28 IRS} - \text{Teorica}_j = \text{NodoCurva TIE28 IRS}_j + 1\%$$

Con esta curva se realizará la valuación del derivado original y el derivado hipotético, dado que el valor de mercado de cada uno se determina a partir de la suma de los “spreads” aplicaremos un proceso de regresión lineal entre los spreads de ambos derivados como sigue:

Sean:

$$y_i = \text{Spread Derivado Original}_i \text{ (Cobertura)}$$

$$x_i = \text{Spread Derivado Hipotético}_i \text{ (Parte cubierta)}$$

Construyendo la regresión lineal como sigue:

$$y_i = mx_i + b + \text{error}$$

Donde pide que se satisfagan las siguientes condiciones:

- 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 TIE 28D arriba del strike pactado, ya que en la relación de cobertura se explica que esta parte del movimiento es la que se cubre con los calls, es decir sólo el valor intrínseco del call se toma en consideración.

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

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

#### ***Fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados***

Los requerimientos de liquidez relacionados a instrumentos financieros derivados son atendidos tanto con fuentes internas y externas. Dentro de las fuentes internas se encuentra la generación propia de recursos derivados de la operación, los cual han sido suficientes para cubrir los requerimientos de dichos instrumentos y como fuente externa, la Institución 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 diciembre de 2019 la Institución tiene contratos de cobertura a través de contratos intercambio de tasas de interés (SWAP's) pactados para cubrir una exposición de deuda por \$2,700 millones de pesos (en certificados bursátiles y de depósito) de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

Nocional (En pesos mexicanos)	Tipo derivado	Amortización	Fecha celebración	Fecha vencimiento	Subyacente
700,000,00	SWAP	28 días	24-may-19	22-may-22	TIEE 28 días vs 7,900% fija
1,000,000,000	SWAP	28 días	03-jul-19	22-mzo-21	TIEE 28 días vs 7,255% fija
1,000,000,000	SWAP	28 días	18-dic-19	22-sep-22	TIEE 28 días vs 6,480% fija

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

Nocional (En pesos mexicanos)	Tipo derivado	Amortización	Periodicidad de pago	Fecha de inicio	Fecha vencimiento	Subyacente	Sobretasa	Tasa fija	Emisor a pagar	Emisor a recibe
700,000,000	Intercambio de tasas de interés	N.A.	28 días	24-may-19	22-may-22	TIEE 28	-	7.790%	Tasa fija	Tasa variable
1,000,000,000	Intercambio de tasas de interés	N.A.	28 días	03-jul-19	22-mzo-21	TIEE 28	-	7.255%	Tasa fija	Tasa Variable
1,000,000,000	Intercambio de tasas de interés	N.A.	28 días	18-dic-19	22-sep-22	TIEE 28	-	6.480%	Tasa fija	Tasa variable

### Vencimiento de instrumentos financieros derivados

Durante el cuarto trimestre del 2019 la emisora no tuvo vencimientos de instrumentos financieros derivados.

La Institución no ha tenido llamadas de margen durante el cuarto trimestre de 2019, dado que ninguno de los instrumentos que se tienen contratados lo han requerido.

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

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

La posición en instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2019 se detalla en la siguiente tabla: (cifras en pesos)

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	
20190524	SWAP Tasas de interés	24-may-19	22-may-22	Cobertura	Mensual	\$ 700,000,000	TIEE 28	7.790%	n.a	\$ 20,322,820	\$ 22,920,078	n.a.
83158	SWAP Tasas de interés	03-jul-19	22-mzo-21	Cobertura	Mensual	\$1,000,000,000	TIEE 28	7.255%	n.a	\$ 4,245,571	n.a	n.a.
1942512	SWAP Tasas de interés	18-dic-19	22-sep-22	Cobertura	Mensual	\$1,000,000,000	TIEE 28	6.480%	n.a	\$ 2,883,307	n.a	n.a.



### **Análisis de sensibilidad**

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

Por lo anterior, debido a que la estructura en las posiciones con fines de cobertura tiene una efectividad que va del 80% al 120%, se considera que el análisis de sensibilidad no es aplicable.

### **Anexo 1-O Bis revelación de información relativa a la razón de apalancamiento del mes de diciembre 2019**

<b>Referencia</b>	<b>Rubro</b>	<b>Importe</b>
	<b><i>Exposiciones dentro del balance</i></b>	
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés, pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	\$ 11,015
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	1,186
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	9,828
	<b><i>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</i></b>	
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	-
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-



Referencia	Rubro	Importe
	<b>Exposiciones dentro del balance</b>	
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)	-
	<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>	
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	1,472
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	1,472
	<b>Capital y exposiciones totales</b>	
20	Capital de Nivel 1	2,705
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	11,301
22	Coefficiente de apalancamiento	
	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	24%
1	Activos totales	\$ 12,772
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	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	357
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	1,401
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	1,472
7	Otros ajustes	1,186
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	11,301

Referencia	Concepto	Importe
1	Activos totales	12,772
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	357
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	1,401
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del balance	11,015

Concepto/trimestre	T-1	T	Variación (%)
Capital básico 17	3,004	2,705	(9.94%)
Activos ajustados 2/	13,685	11,301	(17.42%)
Razón de Apalancamiento 3/	21.9%	23.9%	9.1%



## 21. Índice de capitalización (información y cifras no auditadas)

Con fecha 16 de enero de 2019 y número de folio de recepción RCS-B3/792979 se envió a la CNBV el cálculo del índice de capitalización el cual al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforma como sigue, el cual es superior al mínimo requerido por las autoridades:

	2019	2018
Integración de capital:		
Capital contable	\$ 3,891	\$ 3,572
Gastos de organización, otros intangibles, y	<u>1,186</u>	<u>970</u>
Total capital básico	<u>\$ 2,705</u>	<u>\$ 2,601</u>
Activos en riesgo:		
Activos por riesgos de mercado	\$ 1,054	\$ 1,153
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	35	86
Posiciones en divisas	<u>49</u>	<u>6</u>
Total activos por riesgos de mercado	1,054	1,163
Activos por riesgo de crédito:	8,615	9,230
Posición en títulos de deuda	5	43
Operaciones de crédito en cartera	535	518
Inversiones permanentes y otros activos	<u>144</u>	<u>176</u>
Total activos de riesgo de crédito	8,615	9,230
Activos por riesgo operacional	<u>2,890</u>	<u>2,369</u>
Activos por riesgo totales	<u>\$ 12,560</u>	<u>\$ 12,753</u>
Coefficientes		
Capital neto / requerimiento de capital total	2,69%	2,55%
Capital neto / activos por riesgo de crédito	31,40%	28,19%
Capital neto / activos por riesgo totales (ICAP)	21,54%	20,40%
Capital básico / requerimiento de capital total	2,69	2,55
Capital básico / activos en riesgo totales	21,54%	20,40%
ICAP, incluyendo activos por riesgo operacional sin considerar la octava transitoria	20,37%	18,90%
ICAP	21,54%	20,40%

### Gestión de capital (liquidez)

- La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos a los que está expuesta la Institución.

El principal riesgo al que se encuentra expuesta la institución es el riesgo de crédito y se encuentra vigilado y mitigado por la unidad para la Administración Integral de Riesgos mediante un seguimiento constante de las pérdidas por convenio y tipo de crédito el cual mantiene una exposición relación con el capital de la institución que no debe ser menor al 30% para un Índice de Capital total superior al 16%.

- La forma en la que los informes financieros revelan y reflejan los riesgos a los que se refiere el numeral anterior.

Para garantizar la correcta integración del capital en los estados financieros trimestrales y anuales se incorpora el cómputo final del índice de capitalización, mismo que es revelado dentro del mismo documento.

- La identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez de la Institución, considerando la estructura del balance y la composición de los activos de la misma en los escenarios de estrés que se consideren. Así como la capacidad para obtener recursos y continuar operando ante un escenario de estrés, en el que se comprometa la suficiencia del capital de la institución sin necesidad de incumplir con los mínimos establecidos en las presentes disposiciones:



Los escenarios de estrés que tiene considerados la Institución son:

*Reducciones significativas en el precio de mercado y en la liquidez de los activos debido a condiciones adversas exógenas.*

- a. Conservar el régimen de inversión de la Institución como conservador que se canaliza en su totalidad a instrumentos con calificación arriba de A2 y A- y alta bursatilidad.
- b. Mantener siempre líneas de contingencia, comprometidas, de por lo menos el 10% del endeudamiento total del Banco.

*Movimientos adversos en los precios de las divisas con las que opera la Institución, cuyo impacto afecte su posición financiera.*

- a. Contratar las coberturas cambiarias que respalden los pasivos y/o compromisos de la Institución cuando se generen operaciones con divisas.

*Inestabilidad del financiamiento y su retiro masivo, a saber:*

- a. La salida de una proporción de los depósitos minoristas (clientes de ventanilla y pequeñas empresas)  
  
Mantener los depósitos de ahorradores minoristas como una proporción menor de la Base de Fondeo del banco.
- b. La salida de una proporción del financiamiento no garantizado, proveniente de personas morales (depósitos mayoristas).  
  
Mantener los depósitos de ahorradores minoristas como una proporción menor de la Base de Fondeo del banco.
- c. La pérdida parcial del financiamiento obtenido por deterioro de las garantías otorgadas, de corto plazo, dependiendo del tipo de activo y contraparte.  
  
Mantener programas de mercado quirografarios que le permitan buscar fondeo de mercado ante un requerimiento de liquidez.  
  
Convertirse en un Emisor recurrente para simplificar los procesos de emisión de valores.  
  
Mantener las líneas de contraparte que permitan al Banco la emisión de instrumentos bancarios de corto plazo en el mercado de dinero de forma quirografaria.  
  
Pérdidas de valor por la liquidación forzosa de activos necesaria para hacer frente a pasivos o posiciones no cubiertas en el corto plazo.  
  
Mantener la calidad de nuestros activos (cartera) que pueden ser vendidos o bursatilizados con aforos observados de 1.3 x, con una merma momentánea del valor en un 25% (en lo que el flujo de la constancia es recibido).  
  
Se considera que en un esquema de venta directa y no bursatilización, para la liquidación forzosa de nuestros activos, la calidad crediticia de los mismos, así como el copete de intereses que devengan permitiría liquidarnos con un descuento no mayor al 10%.  
  
Correlación y dependencia entre todas las fuentes de financiamiento de mercado.



Mantener y ampliar Líneas de crédito comprometidas por un monto de al menos 10% con respecto al endeudamiento total de la institución

Requerimientos adicionales por una disminución en la calificación de la Institución considerando salidas de efectivo y requerimientos adicionales de garantía.

Convenir plazos de cura para aquellas estructuras de fondeo de la institución que están ligadas a mantenimiento de ciertos niveles de calificación, durante los cuales esta contingencia puede ser subsanada sin que representaran un evento de amortización anticipada.

En los lapsos de cura disponibles Consubanco estaría en posibilidades de otorgar garantías líquidas o de cartera con la finalidad de mantener las calificaciones de las estructuras y que no se detonen eventos de amortización anticipada.

Reducción de la disponibilidad de líneas de crédito contingentes otorgadas a la Institución.

Mantener siempre abiertos y con capacidad de endeudamiento Programas Bursátiles y Líneas de Contraparte en el mercado de dinero con la finalidad de hacer frente a los requerimientos de liquidez.

*Restricciones legales y operacionales para transferir y recibir fondos.*

*Restricciones legales:*

- No mantener en una misma cuenta transaccional y de inversiones más del 30% del flujo requerido para la liquidación de operaciones del Banco.

*Restricciones operativas:*

- Mantener la configuración del Protocolo Financiero de INDEVAL para que desde la bóveda de efectivo podamos desplazar fondos que se encuentren líquidos a cuentas de la institución en otros bancos, lo que permita hacer frente a la transaccionalidad y operación a través de otros bancos en caso de restricciones en nuestros sistemas de liquidación
- Restricciones para interactuar con otros participantes del mercado, así como problemas de liquidez, en los que la disponibilidad de financiamiento con su matriz se viera reducida.

*Restricciones financieras:*

- Mantener y ampliar Líneas de crédito comprometidas por un monto de al menos 10% con respecto al endeudamiento total de la institución

*Restricciones operativas:*

- El uso de cheques para prácticamente todas las operaciones, o en su defecto archivos de texto que pueden ser entregados en las oficinas de otras entidades financieras para ser procesados como mecanismo contingente ante la imposibilidad de operación a través de las plataformas electrónicas convencionales.

Afectación del flujo de efectivo derivado del incumplimiento de obligaciones pactadas por sus contrapartes, corresponsales o custodios.

Mantener como política de inversión que no se puede tener más del 30% de los recursos disponibles en la misma Institución a fin de tener diversificado el riesgo por incumplimiento de dichas operaciones.





Adicionalmente se deberá contar con líneas de contingencia; instrumentos de mercado de dinero, y otros para hacer frente a necesidades de liquidez ante la falla de alguna contraparte

Incremento en la volatilidad del mercado, lo que afectaría la calidad de las garantías otorgadas y la exposición en derivados debido a cambios en valuación, implicando un incremento en la posición de las garantías otorgadas u otras necesidades de liquidez.

Operar derivados únicamente con fines de cobertura.

Disposición de líneas de crédito irrevocables por parte de los clientes.

Mantener las líneas irrevocables que la institución tiene otorgadas en rangos menores al 5% del valor de la cartera total de la Institución con un límite del 20% de la Cartera

Necesidad de la Institución de recomprar deuda o hacer frente a obligaciones no contractuales con el objetivo de mitigar el riesgo reputacional.

Contar con las líneas de contingencia y esquemas de financiamiento bursátil que permitan dotar de la liquidez necesaria a la institución para hacer frente a estas contingencias.

Disponibilidad limitada de activos líquidos y de alta calidad sobre los cuales, en un escenario de estrés, pueda disponer sin restricción alguna, para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

Mantener los esquemas de financiamiento quirografario de la institución que sean la fuente de liquidez en este caso.

Para mayor información respecto de lo comprendido en el anexo 1-O de las Disposiciones, referirse a la página de internet [www.consubanco.com](http://www.consubanco.com).

*Coficiente de cobertura de liquidez (CCL)*

	(Cifras en miles de pesos)	Importe sin ponderar (Promedio)	Importe ponderado (Promedio)
<i>Activos líquidos computables</i>			
1	Total de activos líquidos computables	No aplica	\$ 2,242,561
<i>Salidas de efectivo</i>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	333,593	16,680
3	Financiamiento estable	333,593	16,680
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	767,693	590,516
6	Depósitos operacionales	233,258	56,081
7	Depósitos no operacionales	-	-
8	Deuda no garantizada	534,434	534,434
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	203,274	194,253
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	185,917	185,917



	(Cifras en miles de pesos)	Importe sin ponderar (Promedio)	Importe ponderado (Promedio)
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	7,861	7,861
<i>Salidas de efectivo</i>			
13	Líneas de crédito y liquidez	9,496	475
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	183,777	183,777
16	Total de salidas de efectivo	No aplica	985,225
<i>Entradas de efectivo</i>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	2,142,994	886
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	577,819	390,771
19	Otras entradas de efectivo	225,042	225,042
20	Total de entradas de efectivo	985,225	985,225
Importe ajustado			
21	Total de activos líquidos computables	No aplica	2,242,561
22	Total neto de salidas de efectivo	No aplica	569,969
23	Coefficiente de cobertura de liquidez	No aplica	1228.26%

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando. 92 días naturales (del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2019).

Para mayor información referente a la evolución del coeficiente de cobertura de liquidez, consultar la página de internet [www.consубanco.com](http://www.consубanco.com) / información financiera / información de riesgos / Revelación del Coeficiente de Liquidez

Referencia	Capital común de nivel 1 (cet1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,616
2	Resultado de Ejercicios Anteriores	2,275
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1,186
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	SE DEROGA	-



Referencia	Capital común de nivel 1 (cet1): instrumentos y reservas	Monto
	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
27		NA
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	1,186
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	2,705
	Capital adicional de nivel 1: instrumentos	
	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-
30		-
	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	-
31		-
	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	NA
32		NA
	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	-
33		-
	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	NA
34		NA
	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
35		NA
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios	-
37	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	NA
	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	NA
38		NA
	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
39		NA
	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
40		NA
41	Ajustes regulatorios nacionales	-
	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	NA
42		NA
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	2,705
	Capital de nivel 2: instrumentos y reservas	
	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
46		-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2 Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	NA
48		NA
	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	NA
49		NA



Referencia	Capital común de nivel 1 (cet1): instrumentos y reservas	Monto
50	Reservas	-
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios	-
52	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	NA
53	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	NA
	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	NA
54	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	NA
55	Ajustes regulatorios nacionales	-
56	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
57	Capital de nivel 2 (T2)	-
58	Capital total (TC = T1 + T2)	2,705
59	Activos ponderados por riesgo totales	12,560
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.54%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.54%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21.54%
	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contra cíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	23.054%
64	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5%
65	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	-
66	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	-
67	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	12%
68	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	NA



Referencia	Capital común de nivel 1 (cet1): instrumentos y reservas	Monto
	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	NA
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	NA
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	NA
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
76	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	-
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	-
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	-
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2019 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	NA
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	NA
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

## 22. Información por segmentos

Los principales datos por segmento de negocio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019			
	Operaciones crediticias	Tesorería	Otros	Total
Margen financiero	\$ 2,681	\$ (563)	\$ -	\$ 2,118
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(195)	-	-	(195)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,486	(563)	-	1,923
Comisiones netas	40	(83)	-	(43)



	<b>2019</b>			
	<b>Operaciones crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Resultado por intermediación	-	(2)	-	(2)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(586)	-	184	(402)
Gastos de administración y promoción	<u>(912)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(912)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,028	(648)	184	564
Impuesto a la utilidad causado y diferido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(222)</u>
Resultado neto	<u>\$ 1,028</u>	<u>\$ (648)</u>	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 342</u>
	<b>2018</b>			
	<b>Operaciones crediticias</b>	<b>Tesorería</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Margen financiero	\$ 2,492	\$ (580)	\$ -	\$ 1,913
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(194)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(194)</u>
	2,298	(580)	-	1,719
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	2,298	(580)	-	1,719
Comisiones netas	64	(90)	-	(26)
Resultado por intermediación	-	5	-	5
Otros ingresos (egresos) de la operación	(692)	1	194	(497)
Gastos de administración y promoción	<u>(831)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(831)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	840	(664)	194	370
Impuesto a la utilidad causado y diferido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97</u>
Resultado neto	<u>\$ 840</u>	<u>\$ (664)</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 273</u>

### 23. Composición del margen financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por intereses		
Ingresos por intereses de cartera de consumo	\$ 2,669	\$ 2,477
Ingresos por intereses por inversiones en valores y bancarios	245	216
Ingresos por intereses crédito comercial	<u>21</u>	<u>26</u>
Total de ingresos por intereses	2,935	2,719



	2019	2018
Gastos por intereses		
Intereses por préstamos de otros organismos	(807)	(796)
Comisiones y gastos de originación	(10)	(10)
Total de gastos por intereses	<u>(817)</u>	<u>(806)</u>
 Margen financiero	 <u>\$ 2,118</u>	 <u>\$ 1,913</u>

#### 24. Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Comisiones y tarifas cobradas		
Comisión por liquidación anticipada	\$ 14	\$ 21
Comisión cobranza	16	26
Comisión por anualidad	11	16
Comisión por manejo de cuenta	1	2
Cuotas intercambio	<u>1</u>	<u>2</u>
	43	67

	2019	2018
Comisiones y tarifas pagadas:		
Comisiones por disposición de crédito	(28)	(40)
Comisión Visa	(2)	(1)
Comisiones por colocación	(54)	(50)
Otras	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
	<u>(86)</u>	<u>(93)</u>
 Comisiones y tarifas, neto	 <u>\$ (43)</u>	 <u>\$ (26)</u>

#### 25. Otros ingresos (egresos) de la operación, neto

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Pagos no reclamados	\$ 85	\$ 86
Ingresos por cancelación de reserva de Dependencias	36	-
Por administración de cartera	12	12
Ingresos por refacturación de gastos a partes relacionadas	55	76
IVA tasa real	26	41
Otros ingresos	<u>15</u>	<u>11</u>
Total otros ingresos	229	226
 Reserva para cuentas por cobrar a dependencias	 -	 (15)
Donativos	-	(2)
Costo de cartera adquirida	(524)	(597)
Otros gastos	<u>(107)</u>	<u>(109)</u>
Total otros egresos	<u>(631)</u>	<u>(723)</u>
 Otros ingresos (egresos), neto	 <u>\$ (402)</u>	 <u>\$ (497)</u>



## 26. Gastos de administración

Al 31 de diciembre, se integran como sigue:

	2019	2018
Refacturación gastos administración, operación y originación	\$ 396	\$ 372
Comisiones por cobranza	216	191
Depreciación y amortización	71	60
Honorarios	68	87
Otros gastos de administración	31	17
Impuesto al Valor Agregado (IVA) no acreditable	30	40
Aportaciones al IPAB	27	22
Provisiones	27	-
Rentas	22	22
Suscripciones y cuotas	8	6
Mantenimiento	7	6
No deducibles	7	6
Software y licencias	2	2
	<u>\$ 912</u>	<u>\$ 831</u>

## 27. Cuadro de vencimiento de los principales activos y pasivos

A continuación, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		
	Hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Disponibilidades	\$ 828	\$ -	\$ 828
Deudores por reporte	1,503	-	1,503
Cartera de crédito (a)	869	6,344	7,213
Portafolio de dependencias	159	-	159
Otras cuentas por cobrar, neto	839	-	839
	<u>\$ 4,198</u>	<u>\$ 6,344</u>	<u>\$ 10,542</u>
<b>Total activo</b>	<b>\$ 4,198</b>	<b>\$ 6,344</b>	<b>\$ 10,542</b>
Pasivos:			
Captación tradicional	\$ 2,236	\$ 448	\$ 2,684
Pasivos bursátiles	-	4,716	4,716
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	412	-	412
<b>Total pasivo</b>	<u>2,648</u>	<u>5,164</u>	<u>7,812</u>
<b>Activo neto</b>	<u>\$ 1,550</u>	<u>\$ 1,180</u>	<u>\$ 2,730</u>
	2018		
	Hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Disponibilidades	\$ 590	\$ 100	\$ 690
Deudores por reporte	1,772	-	1,772
Cartera de crédito (a)	858	5,978	6,836
Portafolio de dependencias	176	-	176
Otras cuentas por cobrar, neto	1,127	-	1,127
<b>Total activo</b>	<u>4,523</u>	<u>6,078</u>	<u>10,601</u>





	<b>2018</b>		
	<b>Hasta 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>	<b>Total</b>
Pasivos:			
Captación tradicional	3,150	213	3,363
Pasivos bursátiles	1,000	3,810	4,810
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	291	-	291
Total pasivo	<u>4,441</u>	<u>4,023</u>	<u>8,464</u>
Activo neto	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 2,055</u>	<u>\$ 2,136</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la totalidad de los créditos de tarjeta de crédito se presenta en la columna correspondiente a los activos hasta 1 año, sin embargo, esto dependerá de la realización de la cobranza respectiva.

## 28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con base en la opinión de la Administración de la Sociedad y de sus asesores legales y fiscales, no existen contingencias que pudieran afectar la información financiera de la Sociedad, por lo que no se tienen registradas reservas por estos conceptos.

## 29. Compromisos contraídos

En general la Institución ha celebrado diversos contratos con los proveedores según ha resultado necesario para la operación diaria. Bajo dichos contratos la Institución ha asumido las obligaciones en el pago de la contraprestación correspondiente de acuerdo a lo pactado con cada uno de dichos proveedores.

## 30. Hechos posteriores

Derivado de la aparición del Coronavirus (COVID-19) y su reciente expansión global a un gran número de países, ciertos impactos a las condiciones de salud pública particulares al COVID-19 pudieran tener una afectación en la operación de la Institución. El alcance del impacto en el desempeño financiero de la Institución dependerá en gran medida de la evolución y extensión del COVID-19 en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados de futuros acontecimientos, incluyendo, entre otros: (i) la duración y propagación del brote, (ii) las restricciones y recomendaciones de la Organizaciones de Salud y Gobiernos, (iii) los efectos en los mercados financieros, y (iv) los efectos en general en la economía nacional e internacional, los cuales son altamente inciertos y no pueden predecirse.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución se encuentra en proceso de evaluar y determinar los efectos de esta condición en su información financiera.

## 31. Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre de 2019, el CINIF ha promulgado las siguientes NIF y Mejoras a las NIF que pudiesen tener un impacto en los estados financieros de la Institución.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2019:



Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar – Aclara la tasa de interés efectiva a utilizar en renegociaciones de un instrumento financiero para cobrar principal e interés (IFCPI).

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés – Especifican que no se requiere recalcular periódicamente la tasa de interés efectiva cuando la afectación a su amortización no produce efectos de importancia relativa.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad y NIF D-3 Beneficios a los empleados – Se incluyen los párrafos relativos a tratamientos fiscales inciertos al considerar las bases con las que se determinan el ISR y la PTU, evaluando la probabilidad de que la autoridad fiscal o en materia laboral, acepte o no un tratamiento fiscal incierto.

NIF D-4 Impuestos a la utilidad – Aclara el reconocimiento contable de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos, en relación con las transacciones que generaron las utilidades distribuibles.

NIF D-5 Arrendamientos – Por la complejidad que puede resultar el determinar la tasa de descuento, se establece la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. b) Se restringió el uso de la solución práctica para evitar que componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos. Así mismo las Mejoras a las NIF 2020 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

### ***Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión***

El 15 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2021.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

## **32. Autorización de los estados financieros consolidados por parte de la Comisión**

Los estados financieros consolidados adjuntos y las notas correspondientes fueron autorizados por el Consejo de Administración para su emisión el 20 de marzo de 2020, consecuentemente éstos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto a la Ley General de Sociedades Mercantiles. Asimismo, están sujetos a revisión por parte de la Comisión, por lo que los mismos pueden ser modificados como resultado de dicha revisión por parte de esta autoridad supervisora. Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019.

\* \* \* \* \*

