

Resultados 4T 17

Información a la que se refieren las
Disposiciones de Carácter General
aplicables a las Instituciones de Crédito

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Consubanco contenida en el presente informe anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

C.P. Carlos Fuentevilla Álvarez
Director General

Lic. Antonio Vázquez Sotomayor
Auditor Interno

C.P. Rafael David Vega Morales
Contador General

Índice

1.	Reseña	4
2.	Principales conceptos de la posición financiera	5
3.	Análisis y comentarios sobre resultados de operación y situación financiera del Banco	6
4.	Contribución Fiscal	11
5.	Base para la aplicación de utilidades	11

Informe de la Administración 4T 2017

Información General

La información contenida en este documento ha sido preparada de acuerdo con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (CUB) emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Las cifras mostradas a continuación se encuentran expresadas en millones de pesos (mdp), excepto cuando se indique diferente.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este informe han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente.

En caso de requerir mayor información sobre los resultados obtenidos por el Banco se recomienda consultar la información financiera correspondiente en la página electrónica

1. Reseña

A partir de la sinergia ocurrida entre Consupago, S.A. de C.V. SOFOM y Consubanco, S.A. Institución de Banca Múltiple, (antes Banco Fácil), en Noviembre de 2012, Consubanco ha cohesionado y reorientado sus esfuerzos para ser una de las instituciones con mayor presencia en el segmento de créditos con descuento vía nómina. Adicionalmente ha mantenido la línea de negocio del producto Tarjeta de Crédito desde el inicio de operaciones hace 10 años hasta la actualidad.

Adicionalmente, ha incursionado en el mercado de crédito comercial, otorgando algunos financiamientos para capital de trabajo.

Consubanco espera seguir incrementando su oferta de servicios financieros a su potencial clientela esperando satisfacer totalmente, basado en altos estándares de calidad y servicio al cliente.

Consubanco cuenta con 216,129 créditos de consumo no revolvente (producto crédito de nómina) y 62,559 créditos de consumo revolventes (producto tarjeta de crédito), al cierre de 2017.

Consubanco incursionó este año su participación en el mercado de la oferta de productos y servicios bancarios a sus clientes a través de las siguientes opciones:

- Cuentas de captación con Disponibilidad Inmediata.
- Inversiones a la vista.
- Inversiones a plazo (PRLV y CEDE).
- Banca electrónica.

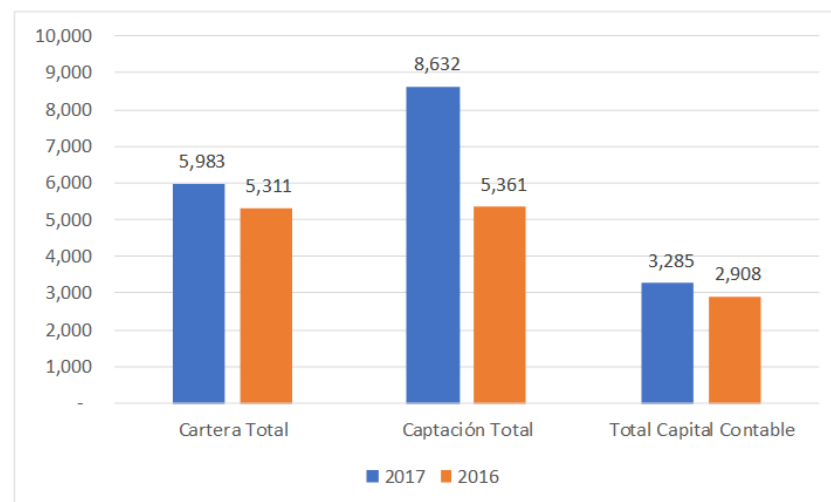
Informe de la Administración 4T 2017

2. Principales conceptos de la posición financiera¹

Se muestran los principales conceptos que integran la posición financiera de Consubanco:

Concepto	2017	2016	2015
Cartera Neta	5,983	5,311	4,967
Activos Totales	12,420	8,618	8,209
Captación Total	8,632	5,361	5,220
Pasivos Totales	9,135	5,710	5,849
Capital Contribuido	1,616	1,616	1,616
Capital Ganado	1,669	1,292	744
Total Capital Contable	3,285	2,908	2,360

Porcentajes de Crecimiento Diciembre 2017 - 2016



Consubanco incrementó sus activos totales durante los últimos doce meses en 13%, esto debido principalmente a la mejora y oferta de sus servicios hacia su público usuario; respecto de la captación total ha logrado incrementar en 61% en el mismo periodo, obteniendo recursos que se canalizaron a la colocación de créditos y los excedentes en inversiones en valores y reportos.

Informe de la Administración 4T 2017

3. Análisis y comentarios sobre los resultados de operación y situación financiera del Banco.

Concepto	2017	2016	2015
Ingresos por Intereses	2,417	2,354	2,178
Gastos por Intereses	(617)	(376)	(555)
Margen Financiero	1,800	1,978	1,623

Consubanco presentó un incremento del 3% en sus ingresos por intereses al cierre del ejercicio 2017 (2,417 mdp) respecto al año 2016 (2,354 mdp), dicho incremento se debe principalmente a los rendimientos de sus inversiones en reporto.

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

En el ejercicio 2017 derivado de la observación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) se reclasificó el gasto diferido por sobreprecio de cesión de cartera que se presentaba en este rubro, al rubro de Otros ingresos, por lo que para hacer comparativos los ejercicios 2015, 2016 y 2017 se considera para este informe la reclasificación de ese concepto también para 2016 y 2015 a Otros Ingresos.

Se observa un incremento de 241 mdp (equivalente a un 64%), pasando de 376 mdp a 617 mdp entre 2016 y 2017, esta variación se conforma principalmente por un incremento en el gasto por intereses de la deuda contraída por 256 mdp, así como una disminución en los gastos por el otorgamiento inicial de crédito por 15 mdp.

3.1 Utilidad Neta

Los rendimientos generados por los activos cubren el riesgo crediticio, el gasto financiero y el gasto administrativo, permitiendo alcanzar una utilidad de 392 mdp, registrándose un ROE de 11%

3.2 Margen Financiero.

Para el ejercicio 2017 el margen financiero disminuyó en 178 mdp, (aproximadamente un 9%) respecto del ejercicio 2016, al alcanzar 1,800 mdp en el año terminado el 31 de diciembre de 2017 comparado con 1,978 mdp en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 como resultado del incremento de los gastos generados por los intereses de la deuda contraída por la institución.

Pese a lo anterior, el coeficiente MIN ha alcanzado un nivel del 18%.

Informe de la Administración 4T 2017

3.2.1 Ingresos por Intereses

Al 31 de diciembre de 2017 los ingresos por intereses se ubicaron en 2,298 mdp, con una ligera disminución respecto del cierre del ejercicio 2016 de 9 mdp, cuando alcanzaron 2,307 mdp (equivalente a un -0.4%); a la misma fecha el concepto anterior representa el 95% del total de los intereses cobrados.

Al cierre de 2017 Las inversiones a la vista incrementaron 4 mdp (superiores en un 26% aproximadamente), y las inversiones en valores y reportos incrementaron 68 mdp, (lo cual equivale a un 221%) más de lo registrado al cierre de 2016. Lo anterior debido a una liquidez temporalmente mayor en el transcurso del ejercicio 2017.

Concepto	2017	2016	2015
Ingresos por Intereses			
Cartera de crédito	2,298	2,307	2,149
Inversiones a la vista	20	16	16
Inversiones en valores y reportos	<u>99</u>	<u>31</u>	<u>13</u>
	2,417	2,354	2,178

3.2.2 Gastos por Intereses

Los gastos por intereses presentan un crecimiento del 64% con respecto al año anterior, al pasar de 376 mdp al 31 de diciembre de 2016 hasta alcanzar 617 mdp al 31 de diciembre de 2017; este incremento se asocia con el incremento en las tasas de referencia que repercutieron sobre el costo del financiamiento de la institución.

Concepto	2017	2016	2015
Gastos por Intereses			
Captación del mercado de dinero	(602)	(376)	(555)
Captación del público en general	<u>(15)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	(617)	(376)	(555)

Informe de la Administración 4T 2017

3.3 Reservas de crédito

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios incremento en 120 mdp o 41%, de 262 mdp al cierre de 2016 a 382 mdp alcanzados al cierre de 2017. Tal incremento obedece al crecimiento de la cartera en un 12% con respecto al mismo intervalo.

Para el intervalo entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios disminuyó en 127 mdp, lo que equivale aproximadamente a un 63%, al alcanzar un nivel de 262 mdp, desde un nivel de 389 mdp al cierre de 2016 y 2015 respectivamente.

3.4 Comisiones y tarifas (netas)

El gasto por comisiones y tarifas pagadas incrementó en 11 mdp o 35% pasando de 33 mdp para diciembre de 2016 a 44 mdp para el mismo mes de 2017. Dicho incremento se debe primordialmente a los gastos por colocación de deuda y comisiones por líneas de crédito colocados en el último ejercicio.

3.5. Comentarios a los principales conceptos que integran el balance general e indicadores relacionados.

<u>Activo</u>	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>	<u>Dic 2015</u>
Disponibilidades	730	482	647
Inversiones en Valores	5	25	30
Deudores por reporto	2,687	55	5
Derivados	8	22	1
Cartera de crédito (neta)	5,983	5,311	4,967
Otras cuentas por cobrar (netas)	1,022	945	979
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	13	14	14
Inversiones permanentes	3	2	1
Impuestos Diferidos	-	-	64
Otros Activos	1,969	1,684	1,501
Total Activo:	<u>12,420</u>	<u>8,540</u>	<u>8,209</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los activos totales de Consubanco son superiores en un 45% respecto a diciembre de 2016.

Informe de la Administración 4T 2017

Disponibilidades

Consubanco cuenta con efectivo en bancos por 730 mdp al cierre del ejercicio 2017. El saldo incluye 302 mdp en depósitos a la vista, y 328 mdp en disponibilidades restringidas.

Cartera de Crédito vigente en moneda nacional

Consubanco incrementó su cartera de crédito durante los últimos doce meses en 665 mdp, integrados por un aumento de 440 mdp en crédito al consumo y un aumento de 225 mdp en crédito comercial.

La cartera por tipo de producto de crédito se muestra en el cuadro siguiente:

	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>	<u>Dic 2015</u>
Cartera al consumo	6,184	5,744	5,598
Cartera comercial	315	90	10
menos Estimación preventiva para riesgos crediticios	(516)	(523)	(641)
Cartera de crédito (neta):	<u>5,983</u>	<u>5,311</u>	<u>4,967</u>

El índice de morosidad del principal tipo de crédito que ofrece Consubanco se ubica en 5.45% al 31 de diciembre de 2017.

El índice de cobertura de cartera al 31 de diciembre de 2017 representa 146% de la cartera vencida.

<u>Pasivo</u>	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>	<u>Dic 2015</u>
Captación Tradicional	8,632	5,361	5,220
Prestamos Interbancarios	100	-	254
Otras cuentas por pagar	252	216	371
Impuestos Diferidos	142	122	-
Créditos diferidos y cobros ant.	9	11	4
Total Pasivo:	<u>9,135</u>	<u>5,710</u>	<u>5,849</u>

Captación tradicional

Durante el periodo comprendido de diciembre 2016 a diciembre de 2017, se observó un incremento de 3,271 mdp en captación tradicional, lo que representó un crecimiento del 61%, lo anterior en virtud de realizar operaciones de fondeo a mediano plazo para el cumplimiento de las obligaciones en el siguiente ejercicio de la Institución.

Informe de la Administración 4T 2017

4. Contribución Fiscal

Como resultado de las operaciones que realiza el Banco y atendiendo las disposiciones de la autoridad fiscal, se realizaron pagos provisionales y definitivos de impuestos federales.

Por lo que se refiere a sus obligaciones fiscales, el Banco realizó enteros durante los ejercicios 2017 y 2016, como se muestra a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA Pagado	207	229
ISR Causado	4	122

5. Base para la aplicación de utilidades

En base a los resultados de Consubanco, el consejo de Administración de la Institución podrá someter a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el decreto de pago de dividendos, guardando en todo momento, mantener una sana estructura en su capital de acuerdo con las disposiciones asociadas a los requerimientos de capitalización, así también cuidando que tal evento se apegue a la visión estratégica de la institución para la fortaleza de su estructura financiera.

Durante el ejercicio 2017 la institución no ha decretado pago de dividendos de las utilidades acumuladas.