

Resultados 4T 2018

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

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

C.P. Guillermo Fonseca Chávez
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 2018

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, 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..



Consubanco ha mantenido la línea de negocio del producto Tarjeta de Crédito desde el inicio de operaciones hace 12 años hasta la actualidad. Al cierre del ejercicio 2018 la institución se encuentra analizando la viabilidad de este negocio para determinar su viabilidad económica. En espera de dicha labor, la institución ha detenido la originación de nuevos plásticos a partir del mes de diciembre de 2018..

La institución incursionó en el mercado de crédito comercial, otorgando algunos financiamientos para capital de trabajo. Actualmente sólo administra tales créditos, sin haber generado nuevas operaciones en el ejercicio 2018.

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

Consubanco cuenta con 216,340 créditos de consumo no revolvente (producto crédito de nómina) y 38,761 créditos de consumo revolventes (producto tarjeta de crédito), al cierre de 2018.

Informe de la Administración 4T 2018

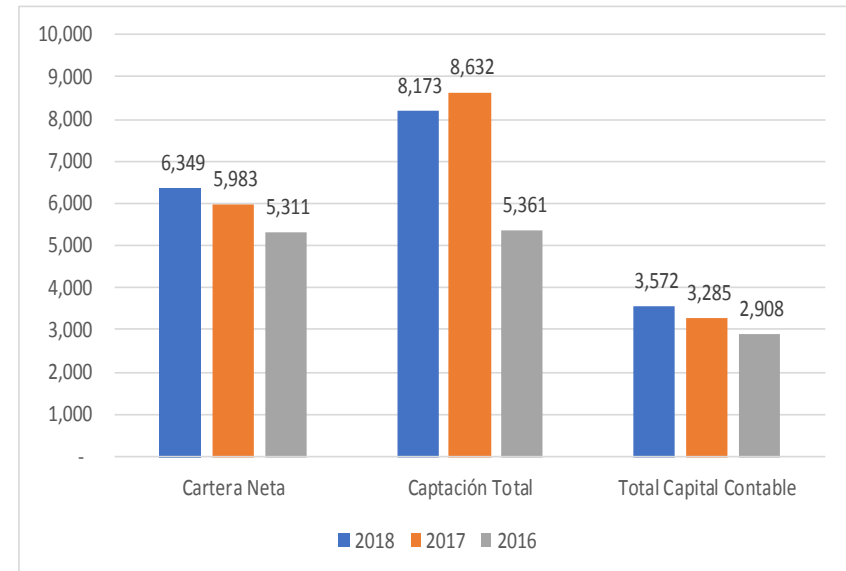
2. Principales conceptos de la posición financiera¹

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

Concepto	2018	2017	2016
Cartera Neta	6,349	5,983	5,311
Activos Totales	12,282	12,420	8,618
Captación Total	8,173	8,632	5,361
Pasivos Totales	8,710	9,135	5,710
Capital Contribuido	1,616	1,616	1,616
Capital Ganado	1,956	1,669	1,292
Total Capital Contable	3,572	3,285	2,908



Niveles de Crecimiento Diciembre 2018 - 2017 - 2016



Consubanco aumentó su cartera de crédito neta un 6% durante los últimos doce meses, esto debido principalmente al desempeño de sus servicios hacia su público usuario, respecto de sus obligaciones la captación total ha disminuido un 5% en el mismo período, donde en tal lapso ha ido amortizando diversos pasivos concertados previamente.

¹ Fuente: <http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/PortafolioDeInformacion.aspx>

Informe de la Administración 4T 2018

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

Concepto	2018	2017	2016
Ingresos por Intereses	2,719	2,417	2,354
Gastos por Intereses	(806)	(617)	(376)
Margen Financiero	1,913	1,800	1,978

Consubanco presentó un incremento de 302 mdp, equivalentes a un 12% aproximadamente en sus ingresos por intereses al cierre del ejercicio 2018 (2,719 mdp) respecto al año 2017 (2,417 mdp), dicho incremento se debe principalmente a los rendimientos de su cartera de crédito y las inversiones de la Tesorería.

Los gastos por intereses se integran por el costo de deuda derivada de créditos que fueron otorgados por otras instituciones de crédito, por operaciones de captación institucional tanto de operaciones en el mercado de dinero como con el público en general, así como el reconocimiento de las comisiones y gastos derivados del otorgamiento inicial del crédito.

Se observa un incremento de 189 mdp (equivalente a un 31%), pasando de 617 mdp a 806 mdp entre 2017 y 2018, esta variación se conforma principalmente por un incremento en el gasto por intereses de la deuda contraída por 197 mdp, en conjunto con una disminución en los gastos por el otorgamiento inicial de crédito por 8 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 273 mdp, registrándose un ROE de 6%

3.2 Margen Financiero.

Para el ejercicio 2018 el margen financiero disminuyó en 113 mdp, (aproximadamente un 9%) respecto del ejercicio 2017, al alcanzar 1,800 mdp en el año terminado el 31 de diciembre de 2018 comparado con 1,978 mdp en el año terminado el 31 de diciembre de 2017 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 18.9% al cierre del ejercicio 2018.

Informe de la Administración 4T 2018

3.2.1 Ingresos por Intereses

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos por intereses se ubicaron en 2,503 mdp, con un incremento de 205 mdp (equivalente a un 9%) respecto del cierre del ejercicio 2017 cuando alcanzaron 2,298 mdp; al cierre de 2018 el concepto anterior representa el 92% del total de los intereses cobrados.

Al cierre de 2018 Las inversiones a la vista incrementaron 33 mdp (superiores en un 160% aproximadamente respecto del cierre de 2017), y las inversiones en valores y reportos incrementaron 55 mdp, (lo cual equivale a un 56% superior respecto del cierre de 2017). Lo anterior debido a los incrementos en las tasas de referencia para el pago de intereses en el transcurso del ejercicio 2018.

Concepto	2018	2017	2016
Ingresos por Intereses			
Cartera de crédito	2,503	2,298	2,307
Inversiones a la vista	53	20	16
Inversiones en valores y reportos	<u>154</u>	<u>99</u>	<u>31</u>
	2,719	2,417	2,354



3.2.2 Gastos por Intereses

Los gastos por intereses presentan un crecimiento del 30.6% con respecto al año anterior, al pasar de 617 mdp al 31 de diciembre de 2017 hasta alcanzar 806 mdp al 31 de diciembre de 2018; este incremento se asocia con el incremento en las tasas de referencia que repercutieron sobre el costo del financiamiento de la institución.

Concepto	2018	2017	2016
Gastos por Intereses			
Captación del mercado de dinero	(770)	(602)	(376)
Captación del público en general	<u>(36)</u>	<u>(15)</u>	<u>0</u>
	(806)	(617)	(376)

Informe de la Administración 4T 2018

3.3 Reservas de crédito

El efecto en el estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios disminuyó en 79 mdp o 41%, de 382 mdp al cierre de 2017 a 303 mdp alcanzados al cierre de 2018. Tal comportamiento obedece primordialmente a un menor deterioro de la cartera, ya que hubo menores castigos de cartera tanto de créditos revolventes (8 mdp inferior respecto de 2017) como en créditos no revolventes (71 mdp inferiores respecto de 2017).

3.4 Comisiones y tarifas (netas)

El gasto por comisiones y tarifas pagadas disminuyó en 60 mdp, pasando de un ingreso por 34 mdp para diciembre de 2017 a un gasto de 26 mdp para el mismo mes de 2018.

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 2018</u>	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>
Disponibilidades	690	730	482
Inversiones en Valores	157	5	25
Deudores por reporto	1,772	2,687	55
Derivados	64	8	22
Cartera de crédito (neta)	6,349	5,983	5,311
Otras cuentas por cobrar (netas)	1,303	1,022	945
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	13	14
Inversiones permanentes	3	3	2
Impuestos Diferidos	-	-	-
Otros Activos	1,935	1,969	1,684
Total Activo:	<u>12,282</u>	<u>12,420</u>	<u>8,540</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los activos totales de Consubanco son ligeramente inferiores en un 1% respecto al 31 de diciembre de 2017. Dicha disminución obedece a la aplicación de recursos para liquidar obligaciones a cargo de la compañía.

Informe de la Administración 4T 2018



Disponibilidades

Consubanco cuenta con disponibilidades por 690 mdp al cierre del ejercicio 2018. El saldo incluye 590 mdp en depósitos a la vista, y 100 mdp en disponibilidades restringidas.

Cartera de Crédito vigente en moneda nacional

Consubanco incrementó su cartera de crédito durante los últimos doce meses en 337 mdp, integrados por un aumento de 427 mdp en crédito al consumo y una disminución de 90 mdp en los créditos comerciales.

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

:

	<u>Dic 2018</u>	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>
Cartera al consumo	6,611	6,184	5,744
Cartera comercial	225	315	90
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(487)	(516)	(523)
Cartera de crédito (neta):	<u>6,349</u>	<u>5,983</u>	<u>5,311</u>

El índice de morosidad del principal tipo de crédito que ofrece Consubanco se ubica en 5.23% al 31 de diciembre de 2018.

El índice de cobertura de cartera al 31 de diciembre de 2018 representa 147% de la cartera vencida.

<u>Pasivo</u>	<u>Dic 2018</u>	<u>Dic 2017</u>	<u>Dic 2016</u>
Captación Tradicional	8,173	8,632	5,361
Prestamos Interbancarios	-	100	-
Otras cuentas por pagar	291	252	216
Impuestos Diferidos	239	142	122
Créditos diferidos y cobros ant.	7	9	11
Total Pasivo:	<u>8,710</u>	<u>9,135</u>	<u>5,710</u>

Captación tradicional

Durante el periodo comprendido de diciembre 2017 a diciembre de 2018, se observó un decremento de 459 mdp en captación tradicional, equivalente a un 5%, lo anterior en virtud de liquidar operaciones de fondeo de corto plazo que llegaron a su término durante el ejercicio 2018.

Informe de la Administración 4T 2018

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 2018 y 2017, como se muestra a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA Pagado	149	133
ISR Causado	-	4



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 2018 la institución no ha decretado pago de dividendos de las utilidades acumuladas.