

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

**CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE** **BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	5,577,475,181	3,700,133,230
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	657,262,012	328,943,232
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	0	818,203
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	818,203
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	0	0
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)</b>	109,999,933	239
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	3,544,186,253	2,544,942,514
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	3,544,186,253	2,544,942,514
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	3,715,303,938	2,796,503,660
	10500100		Créditos comerciales	70,017,500	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	70,017,500	0
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	3,645,286,438	2,796,503,660
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	165,589,384	38,350,405
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	165,589,384	38,350,405
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-336,707,069	-289,911,551
10650000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>	0	0
10700000			<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	0
10750000			<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	0	0
10800000			<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
10850000			<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	533,498,816	403,943,639
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	30,399,035	17,069,177
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	1,944,033	1,992,746
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	205,785,241	59,734,038
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	494,399,858	342,689,442
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	458,563,636	342,689,442
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	35,836,222	0
20000000			<b>P A S I V O</b>	3,979,737,932	2,427,388,304
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	2,863,249,088	766,032,917
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	3,005	0
	20050200		Depósitos a plazo	2,160,594,083	0
		20050201	Del público en general	0	0
		20050202	Mercado de dinero	2,160,594,083	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	702,652,000	766,032,917
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	945,602,211	1,341,868,954
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	727,215,746	971,204,049
	20100300		De largo plazo	218,386,465	370,664,905
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	0	0
20250000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
20300000			<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	0	0
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2013

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE **BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>DERIVADOS</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
20450000			<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	0
20500000			<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	169,680,690	317,888,740
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	169,680,690	317,888,740
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	1,205,943	1,597,693
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	1,597,737,249	1,272,744,926
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,951,380,576	2,086,380,576
	30050100		Capital social	1,486,380,576	1,486,380,576
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	465,000,000	600,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	-353,643,327	-813,635,650
	30100100		Reservas de capital	0	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	-817,325,016	-669,316,091
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	425,104
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	-102,599
	30100700		Resultado neto	463,681,689	-144,642,064
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	3,070,905,922	1,815,970,895
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	0	0
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
	40200100		Fideicomisos	0	0
	40200200		Mandatos	0	0
40300000			Bienes en custodia o en administración	0	0
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	109,999,933	50
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	0	0
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	24,251,835	3,600,288
40550000			Otras cuentas de registro	2,936,654,154	1,812,370,557

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2013**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**SIN CONSOLIDAR**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,761,904,334	272,996,203
50100000	Gastos por intereses	214,902,419	24,188,523
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	1,547,001,915	248,807,680
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	192,438,583	288,697,551
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	1,354,563,332	-39,889,871
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	52,016,901	11,307,873
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	337,305,108	44,071,875
50450000	Resultado por intermediación	-5,304,319	-621,793
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-200,895,344	-40,077,820
50600000	Gastos de administración y promoción	481,503,235	90,428,705
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	381,572,227	-203,782,191
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	381,572,227	-203,782,191
50850000	Impuestos a la utilidad causados	63,941,741	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	146,051,203	59,140,127
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	463,681,689	-144,642,064
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	463,681,689	-144,642,064

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	463,681,689	-144,642,064
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	386,264,695	-328,825,374
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	48,713	-331,745
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	8,211,236	-328,493,629
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	30,699,964	0
	820102060000	Provisiones	295,595,483	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-82,109,462	0
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	133,818,761	0
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	818,203	406,849
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-109,999,694	730,106
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-999,243,739	-2,491,547,044
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-818,488,264	845,871,724
	820103110000	Cambio en captación tradicional	2,097,213,167	766,032,917
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-396,266,743	1,330,791,793
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-161,622,161	293,835,729
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-73,882,488	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-387,589,231	746,122,074
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	376,246	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-22,561,525	0
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-22,185,279	0
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-135,000,000	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-135,000,000	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2013

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	305,171,874	272,654,636
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	23,146,906	-621,793
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	328,943,232	56,910,389
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	657,262,012	328,943,232

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
 CRÉDITO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

SIN CONSOLIDAR

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Capital Ganado						Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,086,380,576	0	0	0	0	-817,325,016	0	0	0	0	0	1,269,055,560
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-135,000,000
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-135,000,000
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	463,681,689	463,681,689
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	463,681,689	463,681,689
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,086,380,576	0	0	0	0	-817,325,016	0	0	0	0	463,681,689	1,597,737,249

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 1 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

CONSUBANCO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
AV. SANTA FE NO. 94 TORRE C, PISO 14,  
COLONIA: ZEDEC SANTA FE, ÁLVARO OBREGÓN, MÉXICO D.F., C.P.: 01210

LA ADMINISTRACIÓN DE LA INSTITUCIÓN ES RESPONSABLE DE LA PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, DE MÉXICO A TRAVÉS DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO Y DEL CONTROL INTERNO QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA INSTITUCIÓN DETERMINA NECESARIO PARA PERMITIRLE PREPARAR ESTADOS FINANCIEROS QUE ESTÉN LIBRES DE INCORRECCIONES IMPORTANTES, DEBIDO A FRAUDE O ERROR.

EL SIGUIENTE ANÁLISIS SE BASA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERNOS TRIMESTRALES DE CONSUBANCO. A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO DE LA ADMINISTRACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL BANCO, REALIZANDO LA COMPARACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 CONTRA LOS OBTENIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

CONSUBANCO ES UNA INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ESPECIALIZADA EN EL NEGOCIO DE CRÉDITOS PAGADEROS A TRAVÉS DE DESCUENTOS DE NÓMINA OTORGADOS PRINCIPALMENTE A EMPLEADOS Y PENSIONADOS DEL SECTOR PÚBLICO EN MÉXICO.

## EL NEGOCIO

EL MERCADO DE SERVICIOS FINANCIEROS EN MÉXICO, INCLUYENDO CRÉDITOS AL CONSUMO, ES ALTAMENTE COMPETITIVO. NUESTRO PRODUCTO, LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO DE NÓMINA, COMPITE DIRECTAMENTE CON ESQUEMAS DE FINANCIAMIENTO INFORMALES COMO TANDAS, AGIOTISTAS, CASAS DE EMPEÑO, E INCLUSO FORMALES PERO DE ALTO COSTO COMO SOBREGIROS BANCARIOS Y FINANCIAMIENTOS A TRAVÉS DE TARJETAS DE CRÉDITO, ASÍ COMO CON CRÉDITOS DIRECTOS AL CONSUMO.

LOS GRANDES BANCOS HISTÓRICAMENTE HAN IGNORADO A CLIENTES CON BAJO NIVEL DE INGRESOS, LO QUE HA ORIGINADO QUE GRAN PARTE DE LA POBLACIÓN NO SE ENCUENTRE BANCARIZADA. LOS PRÉSTAMOS CON PAGO VÍA NÓMINA SON A MENUDO UNA ALTERNATIVA A CRÉDITOS SIN REGULACIÓN MÁS CAROS, CONSUBANCO ES LA ÚNICA INSTITUCIÓN BANCARIA REGULADA CON TASAS COMPETITIVAS ENFOCADAS EN DICHO SEGMENTO DE LA POBLACIÓN.

A) AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2013 TENEMOS MÁS DE 202 MIL CLIENTES QUE REPRESENTAN UN INCREMENTO DEL 20% CONTRA EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR Y UN CRECIMIENTO DEL 4% CON RESPECTO AL TERCER TRIMESTRE DEL 2013.

B) AL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 CONTAMOS CON 154 SUCURSALES, UN CRECIMIENTO DEL 3% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2013.

C) EL NÚMERO DE CONVENIOS SE REDUJO EN UN 20% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR PARA QUEDAR EN 165 Y LOS DISTRIBUIDORES SE REDUJERON EN UN 19% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2013, PARA CERRAR EL TRIMESTRE EN 13 DISTRIBUIDORES AUTORIZADOS.

## CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA HAN SURGIDO EN RESPUESTA A LA NECESIDAD DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 2 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

FUENTES DE FINANCIAMIENTO ALTERNAS. LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO DE NÓMINA HAN REMPLAZADO A OTROS ESQUEMAS INFORMALES DE FINANCIAMIENTO, TALES COMO TANDAS, AGIOTISTAS, CASAS DE EMPEÑO, E INCLUSO A OTROS ESQUEMAS FORMALES PERO MÁS COSTOSOS, TALES COMO SOBREGIROS BANCARIOS Y FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DE TARJETAS DE CRÉDITO. CREEMOS QUE EL SEGMENTO DE LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO DE NÓMINA EN MÉXICO CONTINUARÁ CRECIENDO DEBIDO A QUE LOS CITADOS ESQUEMAS DE FINANCIAMIENTO AÚN ATIENDEN A UN AMPLIO SECTOR DE LA POBLACIÓN.

LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO DE NÓMINA SON OTORGADOS EXCLUSIVAMENTE A EMPLEADOS Y PENSIONADOS DE ENTIDADES GUBERNAMENTALES O AGREMIADOS DE SINDICATOS CON LOS QUE NUESTRAS AFILIADAS HAN CELEBRADO CONVENIOS DE COLABORACIÓN LEGALMENTE VINCULANTES PARA LAS PARTES Y QUE CUMPLEN CON LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS AL EFECTO POR NOSOTROS O NUESTRAS AFILIADAS.

LOS CRÉDITOS CON DESCUENTOS VÍA NÓMINA SE PAGAN MEDIANTE DEDUCCIONES PERIÓDICAS QUE REALIZAN LAS DEPENDENCIAS O ENTIDADES GUBERNAMENTALES EN LAS QUE LABORAN LOS ACREDITADOS POR INSTRUCCIONES PREVIAS DE ÉSTOS. A TRAVÉS DE DICHAS INSTRUCCIONES, UN TRABAJADOR AUTORIZA A LA DEPENDENCIA O ENTIDADES GUBERNAMENTALES A ENTREGAR A CONSUBANCO POR SU CUENTA Y CON CARGO A SU SALARIO, EL IMPORTE FIJO DE LAS PARCIALIDADES DE SU CRÉDITO DURANTE LA VIGENCIA DEL MISMO, CON LO QUE EL RIESGO DE INCUMPLIMIENTO DISMINUYE SIGNIFICATIVAMENTE.

A PESAR DEL CRECIMIENTO DEL MERCADO DE CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA EN MÉXICO, EN LOS ÚLTIMOS AÑOS, ÉSTOS CONTINÚAN REPRESENTANDO UNA PEQUEÑA PARTE EN LA ECONOMÍA MEXICANA COMPARADA CON OTROS PAÍSES DONDE CUENTAN CON UNA REGULACIÓN ESPECÍFICA PARA ESTE TIPO DE CRÉDITOS.

LOS ELEMENTOS CLAVE PARA NUESTRO MODELO DE NEGOCIO SON:

- A) ENFOCADOS EN MERCADO EXISTENTE PERO CON CRECIMIENTO
- B) INCREMENTO EN LA FUERZA DE VENTAS Y CAPACITACIÓN A LOS PROMOTORES
- C) AMPLIA EXPERIENCIA EN EL SECTOR
- D) APLICACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS
- E) DISTRIBUIDORES EXPERIMENTADOS
- F) FUERTES RELACIONES INSTITUCIONALES
- G) DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

RESULTADO DEL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 COMPARADO CON EL RESULTADO DEL MISMO PERIODO AÑO ANTERIOR.

INGRESOS

LOS INGRESOS POR INTERESES SE GENERAN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS, INVERSIONES EN VALORES Y DE SALDOS DE EFECTIVO. NUESTROS INGRESOS TOTALES AUMENTARON \$1,489 MILLONES DE PESOS, Ó 545% PASANDO DE \$273 MILLONES DE PESOS EN DICIEMBRE DE 2012 A \$1,762 MILLONES DE PESOS EN DICIEMBRE DE 2013. EL INCREMENTO OBEDECE A QUE EN EL MES DE NOVIEMBRE DE 2012 CONSUPAGO SA DE CV SFOM TRANSFIRIÓ SUS ACTIVOS A LA COMPAÑÍA ENTRE ELLOS SU CARTERA DE CRÉDITO, ADEMÁS QUE A PARTIR DE ESE MES Y HASTA LA FECHA LA COMPAÑÍA QUE ADQUIERE CARTERA DE OTRAS COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SU PRINCIPAL INGRESO SON OS INTERESES QUE PRODUCE DICHA CARTERA.

GASTOS POR INTERESES



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 3 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

LOS GASTOS POR INTERESES SE REFIEREN AL COSTO DE DEUDA DERIVADOS DE CRÉDITOS QUE FUERON OTORGADOS POR BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, ASCENDÍAN A \$24 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2012 Y \$215 MILLONES DE PESOS AL MISMO MES DE 2013, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$190 MILLONES DE PESOS O 796%. LOS GASTOS POR INTERESES INCREMENTARON PRINCIPALMENTE DEBIDO A UN MAYOR NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PARA FINANCIAR EL CRECIMIENTO DE NUESTRA CARTERA DE CRÉDITOS.

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EL EFECTO EN NUESTRO ESTADO DE RESULTADOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DISMINUYÓ EN \$97 MILLONES DE PESOS Ó 33%, DE \$289 MILLONES DE PESOS PARA DICIEMBRE 2012 A \$192 MILLONES DE PESOS PARA EL MISMO MES DE 2013. LA DISMINUCIÓN DEL GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS OBEDECE A UNA MEJORA EN LA CALIDAD DE NUESTRA CARTERA DE CRÉDITOS.

## INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

LOS INGRESOS POR COMISIONES COBRADAS DERIVAN PRINCIPALMENTE DE LAS COMISIONES COBRADAS POR LIQUIDACIONES ANTICIPADAS DE CRÉDITOS OTORGADOS, HUBO UN INCREMENTO DE ESTE INGRESO DE \$41 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2012 SE TENÍAN \$11 MILLONES DE PESOS CONTRA LOS \$52 MILLONES DE PESO A DICIEMBRE DE 2013.

EL GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS SE INCREMENTÓ EN \$293 MILLONES DE PESOS Ó 667% DE \$44 MILLONES DE PESOS PARA DICIEMBRE 2012 A \$337 MILLONES EN DICIEMBRE 2013. LAS PARTIDAS MÁS SIGNIFICATIVAS DE ESTE RUBRO PARA LOS ÚLTIMOS MESES DE 2012 Y A PARTIR DE ENTONCES DERIVA DEL PAGO DE COMISIONES A LOS DISTRIBUIDORES Y A LOS COMISIONISTAS, LAS CUALES SE PAGAN DE CONFORMIDAD CON LOS CRÉDITOS OTORGADOS Y LA COBRANZA RECIBIDA, CUYOS PORCENTAJES VARÍAN EN CADA CASO. NO SE TIENE ACCIONES DE COBRO DIRECTAS EN CONTRA DE LOS COMISIONISTAS, PERO EL BAJO DESEMPEÑO DE NUESTROS CRÉDITOS SE TRADUCE EN MENORES COMISIONES PARA ELLOS. LOS PAGOS SON REALIZADOS POR NOSOTROS CONFORME LOS CRÉDITOS SON PAGADOS. LOS DISTRIBUIDORES RECIBEN UNA COMISIÓN POR CADA CRÉDITO QUE ORIGINAN. NO SE TIENEN ACCIONES DE COBRO DIRECTAS EN CONTRA DE LOS DISTRIBUIDORES. HASTA ANTES ESTE GASTO NO SE TENÍA EN LA COMPAÑÍA YA QUE ES PROPIO DE LA ACTIVIDAD DE COLOCACIÓN Y COBRANZA DE LOS CRÉDITOS POR DESCUENTOS VÍA NÓMINA QUE ADQUIERE DE SUS PARTES RELACIONADAS.

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

LOS GASTOS DE PROMOCIÓN Y ADMINISTRACIÓN SE VIERON INCREMENTADOS EN \$392 MILLONES DE PESOS DE \$90 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2012 A \$482 MILLONES DE PESOS EL INCREMENTO OBEDECE A QUE EN EL MES DE NOVIEMBRE DE 2012 CONSUPAGO SA DE CV SFOM TRANSFIRIÓ SUS ACTIVOS A LA COMPAÑÍA CON LO QUE SE PRODUCE UN MAYOR GASTO PARA SOLVENTAR LA OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA YA QUE ESTA CRECIÓ, ADEMÁS DE CRECER TAMBIÉN LA OPERACIÓN Y LA ADMINISTRACIÓN POR LA ADQUISICIÓN DE CARTERA.

## OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

ESTE RUBRO SE INTEGRA EN LA PARTE DE INGRESOS PRINCIPALMENTE POR RECUPERACIÓN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 4 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

CUENTAS CASTIGADAS. LA PARTE DE GASTOS ESTÁ CONFORMADA POR LA RESERVA DE CUENTAS POR COBRAR A DEPENDENCIAS PRINCIPALMENTE, Y ES ESTA, LA CAUSA DE DEL INCREMENTO EN EGRESOS POR \$161 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2012 SE TENÍAN 40 MILLONES DE PESOS Y \$201 MILLONES DE PESOS AL MISMO MES DEL AÑO 2013.

## IMPUESTOS

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA APLICABLE INCREMENTÓ \$23 MILLONES DE PESOS Ó 139%, AL PASAR DE DICIEMBRE 2012 A DICIEMBRE 2013 DE \$59 MILLONES A \$82 MILLONES DE PESOS. NUESTRA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS DISMINUYÓ POR EL IMPUESTO DIFERIDO DERIVADO DE LAS PÉRDIDAS FISCALES PENDIENTES DE AMORTIZAR. LA INSTITUCIÓN NO HA GENERADO ISR POR LA AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS ACUMULADAS.

## RESULTADO NETO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 SE OBTUVO UNA UTILIDAD NETA DE \$464 MILLONES DE PESOS CONTRA UNA PÉRDIDA NETA DE -\$ 145 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$319 MILLONES DE PESOS.

## ACTIVOS TOTALES

LOS ACTIVOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 SUMAN \$ 5,577 MILLONES DE PESOS, UN INCREMENTO DE 51% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR CON UN TOTAL DE \$ 3,701 MILLONES DE PESOS. EL INCREMENTO OBEDECE PRINCIPALMENTE A LA TRANSFERENCIA DE ACTIVOS QUE SE LLEVÓ A CABO EN NOVIEMBRE DE 2013 DE CONSUPAGO SA DE CV SFOM A LA COMPAÑÍA.

## CARTERA DE CRÉDITO

LA CARTERA DE CRÉDITOS AUMENTÓ EN \$999 MILLONES O 39% DE DICIEMBRE 2012 \$2,545 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2013 \$3,544 MILLONES DE PESOS, LO ANTERIOR A CONSECUENCIA LA TRANSFERENCIA DE ACTIVOS DE CONSUPAGO Y LA ADQUISICIÓN DE CARTERA A PARTES RELACIONADAS QUE SE ORIGINÓ A PARTIR DE LOS ÚLTIMOS MESES DE 2012.

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

ESTA CUENTA SE COMPONE PRINCIPALMENTE DE SALDOS RELACIONADOS CON CUENTAS POR COBRAR A DEPENDENCIAS, ANTICIPOS PROVEEDORES, COMISIONISTAS E IMPUESTOS. LAS CUENTAS POR COBRAR AUMENTARON POR \$129 MILLONES DE PESOS Ó 32% AL PASAR DE \$404 MILLONES A DICIEMBRE DE 2012 A \$ 533 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE DE 2013. EL INCREMENTO SE DEBE PRINCIPALMENTE LA TRANSFERENCIA DE ACTIVOS DE CONSUPAGO.

## IMPUESTOS DIFERIDOS

TUVIMOS UN INCREMENTO EN LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS DE \$146 MILLONES DE PESOS Ó 243% AL PASAR DE \$60 MILLONES DE PESOS A \$206 MILLONES EN DICIEMBRE 2012 A DICIEMBRE 2013 RESPECTIVAMENTE.

## OTROS ACTIVOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 5 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

PARA DICIEMBRE 2013 EN EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS SE TIENE UN INCREMENTO DE \$151 MILLONES DE PESOS O 44% DE DICIEMBRE 2012 \$343 MILLONES DE PESOS A DICIEMBRE 2013 \$494 MILLONES DE PESOS. ESTE RUBRO ESTÁ INTEGRADO PRINCIPALMENTE POR (I) GASTOS DE ORIGINACIÓN, (II) POR LICENCIAMIENTO DE SOFTWARE, Y (III) GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS, GASTOS DE INSTALACIÓN, (IV) CARGOS DIFERIDOS Y DIFERIDO POR COSTO DE ADQUISICIÓN DE CARTERA.

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

CAPTACIÓN TRADICIONAL RESUME LA EMISIÓN DE PAGARÉS CON RENDIMIENTO LIQUIDABLE AL VENCIMIENTO Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO BANCARIO DE DINERO, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 TENÍAMOS EN CIRCULACIÓN \$2,099 MILLONES DE PESOS. LA INSTITUCIÓN INICIO OPERACIONES A TRAVÉS DE ESTOS INSTRUMENTOS EN MARZO DE 2013 POR LO QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 NO HABÍA INFORMACIÓN EN ESTE RUBRO.

## PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, CONSUBANCO TIENE UN SALDO INSOLUTO POR CRÉDITOS BANCARIOS DE \$944 MILLONES DE PESOS GARANTIZADOS CON CARTERA DE CRÉDITO. (VER SECCIÓN DE "PASIVOS BANCARIOS" EN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA)

## OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

LAS POLÍTICAS DE NUESTRA TESORERÍA ESTÁN BASADAS EN NO CELEBRAR OPERACIONES QUE REPRESENTEN RIESGOS PARA LA COMPAÑÍA. LAS INVERSIONES DE NUESTROS EXCEDENTES SE HACEN ÚNICAMENTE EN PESOS MEXICANOS, EN INSTRUMENTOS LIBRES DE RIESGO, Y ÚNICAMENTE SE CELEBRAN OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS CON FINES DE COBERTURA CUANDO NUESTRAS POSICIONES DE ACTIVOS O PASIVOS TENGAN ALGÚN TIPO DE VOLATILIDAD. NO TENEMOS POSICIÓN DE DERIVADOS CON FINES DE ESPECULACIÓN. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 TENEMOS UNA POSICIÓN EN DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA, ESPECÍFICAMENTE OPCIONES DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS POR \$ 600 MILLONES DE PESOS, PARA CUBRIR NUESTROS PASIVOS CON TASA DE INTERÉS REVISABLE.

## SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

CONSUBANCO CUENTA CON UN PROGRAMA AUTORIZADO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO POR UN MONTO MÁXIMO DE \$ 2,000 MILLONES CON CARÁCTER REVOLVENTE A 5 AÑOS A PARTIR DE LA FECHA DE AUTORIZACIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES; DE LOS CUALES A LA FECHA DE GENERACIÓN ÉSTA INFORMACIÓN TENEMOS EN CIRCULACIÓN \$600 MILLONES CON CLAVE DE PIZARRA "CSBANCO 13" CON FECHA DE VENCIMIENTO 26 DE MAYO DE 2015.

MEDIANTE OFICIO NO. 153/869482/2007 DE FECHA 7 DE JUNIO DE 2007, LA CNBV AUTORIZÓ LA INSCRIPCIÓN PREVENTIVA, BAJO LA MODALIDAD DE GENÉRICA, EN EL RNV DE PAGARÉS CON RENDIMIENTO LIQUIDABLE AL VENCIMIENTO (LOS "PRLV'S"), AL AMPARO DE LA CUÁL LLEVAMOS A CABO EMISIONES DE PRLV'S Y CEDE'S.

## CONTROL INTERNO

CONTRALORÍA INTERNA ES LA ENCARGADA DEL DISEÑO, ESTABLECIMIENTO Y ACTUALIZACIÓN DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

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

PAGINA 6 / 6

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

MEDIDAS Y CONTROLES QUE PROPICIEN EL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVIDAD APLICABLE A LAS INSTITUCIONES BANCARIAS. PARA EL FORTALECIMIENTO DEL ÁREA SE IMPLEMENTÓ LA AUTOMATIZACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO QUE PERMITE LA CERTIFICACIÓN DE LOS CONTROLES DEL PROCESO DE LA CADENA DE VALOR, RECURSOS MATERIALES, RECURSOS HUMANOS, TESORERÍA Y PLANEACIÓN FINANCIERA, SE IDENTIFICARON LOS RIESGOS Y SE CERTIFICARON SUS CONTROLES.

SE ESTABLECIERON POLÍTICAS EN MATERIA DE SEGURIDAD Y DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN. EN CUANTO A LAS MEDIDAS CORRECTIVAS Y PREVENTIVAS DERIVADAS DEL RESULTADO DE LAS REVISIONES DE AUDITORÍA INTERNA, SI BIEN EXISTIERON ÁREAS DE OPORTUNIDAD DURANTE EL EJERCICIO (MEJORAS EN CONTROLES Y EN LA ACTUALIZACIÓN DE ALGUNOS PROCESOS O FUNCIONES) EN TÉRMINOS GENERALES NO SE DETECTARON DESVIACIONES SIGNIFICATIVAS QUE PONGAN EN RIESGO A LA INSTITUCIÓN.

ASÍ MISMO, SE DESTACA QUE LA ENTIDAD HA DEMOSTRADO GRANDES AVANCES EN EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO, GOBIERNO CORPORATIVO, CUMPLIMIENTO DE REGULACIÓN TANTO INTERNA COMO EXTERNA Y UN CONSTANTE COMPROMISO DE MEJORA DESCRITO EN CADA UNO DE LOS PLANES DE ACCIÓN PARA SOLVENTAR LAS RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA INTERNA.

DE ACUERDO CON EL INFORME PRESENTADO POR EL AUDITOR EXTERNO NO EXISTEN OBSERVACIONES AL PROCESO DE CONTROL INTERNO, NO OBSTANTE, EMITE ALGUNAS RECOMENDACIONES, LAS CUALES SE HAN VENIDO ATENDIENDO.

## RAZONES FINANCIERAS

RAZONES FINANCIERAS DICIEMBRE 2012 DICIEMBRE 2013

SOLVENCIA (AC/PC) 3.02 1.60

LIQUIDEZ (AD / PC) 0.16 0.17

SOLIDEZ (PT /AT) 1.52 1.40

DEUDA A CAPITAL (PT/ CC) 1.91 2.49

UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN / VN) -53% 26%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

## PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA INSTITUCIÓN, ESTÁN DE ACUERDO CON LOS CRITERIOS CONTABLES ESTABLECIDOS POR LA COMISIÓN, LAS CUALES SE INCLUYEN EN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LOS CUALES REQUIEREN QUE LA ADMINISTRACIÓN EFECTUÉ CIERTAS ESTIMACIONES Y UTILICE CIERTOS SUPUESTOS PARA DETERMINAR LA VALUACIÓN DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS INCLUIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIERE PRESENTAR EN LOS MISMOS. AUN CUANDO PUEDEN LLEGAR A DIFERIR DE SU EFECTO FINAL, LA ADMINISTRACIÓN CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS ACTUALES. DISPONIBILIDADES

ESTÁ INTEGRADO POR CAJA, BILLETES Y MONEDAS, DEPÓSITOS EN BANCO DE MÉXICO Y DEPÓSITOS EN ENTIDADES FINANCIERAS EFECTUADAS EN EL PAÍS O EN EL EXTRANJERO REPRESENTADOS EN EFECTIVO, DICHAS DISPONIBILIDADES SE REGISTRAN A VALOR NOMINAL. LAS DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO PUBLICADO POR BANCO DE MÉXICO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN (DOF), EL DÍA HÁBIL BANCARIO POSTERIOR A LA FECHA DE VALUACIÓN.

CAJA Y BANCOS	83	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	374	
DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA		48
DISPONIBILIDADES DADAS EN GARANTÍA		
	326	
OTRAS DISPONIBILIDADES	200	
INVERSIONES A LA VISTA	200	
TOTAL	657	

## DEUDORES POR REPORTES

LAS OPERACIONES DE REPORTO SON AQUELLAS POR MEDIO DE LA CUAL EL REPORTADOR ADQUIERE POR UNA SUMA DE DINERO LA PROPIEDAD DE TÍTULOS DE CRÉDITO, Y SE OBLIGA EN EL PLAZO CONVENIDO Y CONTRA REEMBOLSO DE MISMO PRECIO MÁS UN PREMIO A TRANSFERIR AL REPORTADO LA PROPIEDAD DE OTROS TANTOS TÍTULOS DE LA MISMA ESPECIE. EL PREMIO QUEDA EN BENEFICIO DEL REPORTADOR, SALVO PACTO EN CONTRARIO.

LAS OPERACIONES DE REPORTO PARA EFECTOS LEGALES SON CONSIDERADAS COMO UNA VENTA EN DONDE SE ESTABLECE UN ACUERDO DE RECOMPRA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS. NO OBSTANTE, LA SUSTANCIA ECONÓMICA DE LAS OPERACIONES DE REPORTO ES LA DE UN FINANCIAMIENTO CON COLATERAL, EN DONDE LA REPORTADORA ENTREGA EFECTIVO COMO FINANCIAMIENTO, A CAMBIO DE OBTENER ACTIVOS FINANCIEROS QUE SIRVAN COMO PROTECCIÓN EN CASO DE INCUMPLIMIENTO.

LAS OPERACIONES DE REPORTO SE REGISTRAN COMO SE INDICA A CONTINUACIÓN:  
DEUDORES POR REPORTOS

REPORTO PAPEL GUBERNAMENTAL	110
-----------------------------	-----

TOTAL DEUDORES POR REPORTOS	110
-----------------------------	-----

A) CUANDO LA INSTITUCIÓN ACTÚA COMO REPORTADA, RECONOCE LA ENTRADA DE EFECTIVO O BIEN UNA CUENTA LIQUIDADORA DEUDORA, ASÍ COMO UNA CUENTA POR PAGAR MEDIDA INICIALMENTE AL PRECIO PACTADO, LA CUAL REPRESENTA LA OBLIGACIÓN DE RESTITUIR DICHO EFECTIVO A LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

REPORTADORA.

B) LA CUENTA POR PAGAR SE VALÚA A SU COSTO AMORTIZADO MEDIANTE EL RECONOCIMIENTO DEL INTERÉS POR REPORTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGUE, DE ACUERDO AL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, AFECTANDO DICHA CUENTA POR PAGAR.

C) CUANDO LA INSTITUCIÓN ACTÚA COMO REPORTADORA, RECONOCE LA SALIDA DE EFECTIVO, REGISTRANDO UNA CUENTA POR COBRAR MEDIDA INICIALMENTE AL PRECIO PACTADO, LA CUAL REPRESENTA EL DERECHO A RECUPERAR EL EFECTIVO ENTREGADO.

D) LA CUENTA POR COBRAR SE VALÚA A SU COSTO AMORTIZADO, MEDIANTE EL RECONOCIMIENTO DEL INTERÉS POR REPORTE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGUE, DE ACUERDO CON EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, AFECTANDO DICHA CUENTA POR COBRAR.

E) LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE LA INSTITUCIÓN OTORGA COMO COLATERAL EN SU CALIDAD DE REPORTADA, CONTINÚAN SIENDO RECONOCIDOS EN SU BALANCE GENERAL, TODA VEZ QUE CONSERVA LOS RIESGOS, BENEFICIOS Y CONTROL DE LOS MISMOS; ES DECIR, CUALQUIER CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE, DEVENGAMIENTO DE INTERESES O SE DECRETARAN DIVIDENDOS SOBRE LOS ACTIVOS FINANCIEROS OTORGADOS COMO COLATERAL, LA INSTITUCIÓN RECONOCE SUS EFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

F) LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE LA INSTITUCIÓN RECIBE COMO COLATERAL SE RECONOCEN EN CUENTAS DE ORDEN. NO OBSTANTE LA INTENCIÓN ECONÓMICA, EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LAS OPERACIONES DE REPORTE ORIENTADAS A EFECTIVO U ORIENTADAS A VALORES ES EL MISMO.

CARTERA DE CRÉDITO

LA ACTIVIDAD DE CRÉDITO PROPIA DE LA INSTITUCIÓN ESTÁ ORIENTADA AL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS PERSONALES CON DESCUENTO VÍA NÓMINA. LA CARTERA SE CLASIFICA BAJO EL SIGUIENTE RUBRO:

CARTERA VIGENTE

INTEGRADA POR LOS CRÉDITOS QUE ESTÁN AL CORRIENTE EN SUS PAGOS TANTO DE PRINCIPAL COMO DE INTERESES, ASÍ COMO DE AQUELLOS CON PAGOS DE PRINCIPAL O INTERESES VENCIDOS QUE NO HAN CUMPLIDO CON LOS SUPUESTOS PREVISTOS EN EL PRESENTE CRITERIO PARA CONSIDERARLOS COMO VENCIDOS Y LOS QUE HABIÉNDOSE CLASIFICADO COMO CARTERA VENCIDA SE REESTRUCTUREN O RENUEVEN Y CUENTEN CON EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

INSTITUCIONAL	3,618
TARJETA DE CRÉDITO	27
COMERCIAL	70
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,715

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

LAS INSTITUCIÓN CLASIFICA LOS CRÉDITOS NO COBRADOS COMO CARTERA VENCIDA CORRESPONDIENTE A TARJETA DE CRÉDITO CUANDO PRESENTA DOS PERIODOS MENSUALES DE FACTURACIÓN O, EN SU CASO, 60 O MÁS DÍAS NATURALES DE VENCIDOS.

LOS CRÉDITOS VENCIDOS REESTRUCTURADOS PERMANECEN DENTRO DE LA CARTERA VENCIDA Y SU NIVEL DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA SE MANTENDRÁ EN TANTO NO EXISTA EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO, TAL COMO LO ESTABLECEN LOS CRITERIOS CONTABLES DE LA COMISIÓN.

INSTITUCIONAL	163
TARJETA DE CRÉDITO	3

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 166

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LA INSTITUCIÓN AL CALIFICAR LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO NO REVOLVENTE DEBERÁ CONSIDERAR PARA TAL EFECTO LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO, LA SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA Y LA EXPOSICIÓN AL INCUMPLIMIENTO DE CONFORMIDAD CON LO SIGUIENTE:

EL MONTO TOTAL DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS CORRESPONDIENTE A LA CARTERA DE CONSUMO NO REVOLVENTE, SERÁ IGUAL A LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DE CADA CRÉDITO CONFORME A LO SIGUIENTE:

RI= PLI XSPI XELI

EN DONDE:

RI= MONTO DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIEGOS CREDITICIOS A CONSTITUIR PARA EL I-ÉSIMO

PH= PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO DEL I-ÉSIMO CRÉDITO

SPI = SEVERIDAD DE LA PÉRDIDA DEL I-ÉSIMO CRÉDITO

LA CALIFICACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DE LA CARTERA CREDITICIA NO REVOLVENTE SE REALIZA CON CIFRAS AL ÚLTIMO DÍA DE CADA MES Y SE PRESENTA A LA COMISIÓN A MÁS TARDAR 30 DÍAS SIGUIENTES AL MES CALIFICADO, DE ACUERDO A LOS PORCENTAJES DE RESERVAS PREVENTIVAS APLICABLES, COMO SE INDICÓ ANTERIORMENTE.

INSTITUCIONAL (329)

TARJETA DE CRÉDITO (7)

COMERCIAL (1)

TOTAL ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (337)

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

LOS IMPORTE CORRESPONDIENTES A LOS DEUDORES DIVERSOS QUE NO SEAN RECUPERADOS DENTRO DE LOS 90 Ó 60 DÍAS SIGUIENTES A SUS REGISTRO INICIAL, DEPENDIENDO SI LOS SALDOS ESTÁN IDENTIFICADOS O NO, RESPECTIVAMENTE, DEBEN CONSTITUIRSE ESTIMACIONES DIRECTAMENTE EN RESULTADOS INDEPENDIENTEMENTE DE SUS POSIBILIDADES DE RECUPERACIÓN O DEL PROCESO DE ACLARACIÓN DE PASIVOS.

CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS 159

DEUDORES DIVERSOS 74

IMPUESTOS POR RECUPERAR 26

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR 259

## MOBILIARIO Y EQUIPO

EL MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN ORIGINALMENTE AL COSTO DE ADQUISICIÓN. LA DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN RELATIVA SE REGISTRA APLICANDO AL COSTO O AL COSTO ACTUALIZADO LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

MOBILIARIO Y EQUIPO 10%

EQUIPO DE CÓMPUTO 30%

EQUIPO DE TRANSPORTE 25%

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	20
EQUIPO DE TRANSPORTE	5
EQUIPO DE CÓMPUTO	36
MAQUINARIA Y EQUIPO	2
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(33)
 TOTAL INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	 30

OTROS ACTIVOS

EL SOFTWARE, LAS LICENCIAS, LOS GASTOS DE INSTALACIÓN Y OTROS GATOS POR AMORTIZAR, SE REGISTRAN ORIGINALMENTE AL VALOR NOMINAL EROGADO, Y FUERON ACTUALIZADOS DESDE SU FECHA DE ADQUISICIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 CON EL FACTOR DERIVADO DE LA UDI. LOS COSTOS EROGADOS POR LA ADQUISICIÓN DE SOFTWARE DE LOS QUE SE ESPERA OBTENER BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS FUERON CAPITALIZADOS Y SE AMORTIZAN CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA EN SEIS AÑOS A PARTIR DE LA FECHA DE SU UTILIZACIÓN.

INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADOS	2
RENTAS PAGADAS POR ANTICIPADO	0
SOFTWARE Y LICENCIAS, NETO	78
COMISIONES PAGADAS	202
COSTO DE CARTERA ADQUIRIDA POR DIFERIR	149
OTROS GASTOS DIFERIDOS	28
ADAPTACIONES Y MEJORAS	36
TOTAL OTROS ACTIVOS, NETO	495

CAPTACIÓN TRADICIONAL

LOS PASIVOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS, INCLUIDOS LOS PAGARÉS CON RENDIMIENTO LIQUIDABLE AL VENCIMIENTO EMITIDOS SE REGISTRAN AL COSTO DE CAPTACIÓN O COLOCACIÓN MÁS LOS INTERESES DEVENGADOS, LOS CUALES SON DETERMINADOS EN LÍNEA RECTA POR LOS DÍAS TRANSCURRIDOS AL CIERRE DE CADA MES, RECONOCIÉNDOSE EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO CONFORME SE DEVENGAN.

MERCADO DE DINERO

PRLV MULTIVA	800
INTERES MULTIVA	41
CI BANCO CAPITAL	899
CI BANCO INTERES	20
BANCOPPEL	200
INTERES BANCOPPEL	1
BANCA MIFEL	200
TOTAL MERCADO DE DINERO	2,161

TÍTULOS EMITIDOS

EURO COMMERCIAL PAPER	100
CERTIFICADOS BURSÁTILES	603
TOTAL EMITIDOS	703

TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL 2,864

PASIVOS BANCARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 CONSUBANCO TIENE UN SALDO INSOLUTO POR \$944 MILLONES DE



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 5

**SIN CONSOLIDAR**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

PESOS EN LÍNEAS DE CRÉDITO GARANTIZADAS CON CARTERA DE CRÉDITOS COMO SE MUESTRA EN EL SIGUIENTE DESGLOSE:  
CONCEPTO / INSTITUCIÓN VE POR MÁS IXE BANCO SCOTIABANK SANTANDER AFIRME  
MONTO AUTORIZADO \$200 \$500 \$1,000 \$100 \$150  
SALDO AL 31 DIC 13 (MDP) \$200 \$259 \$246 \$88 \$150  
IMPORTE NO UTILIZADO DE LA LÍNEA \$0 \$241 \$754 \$12 \$0  
PLAZO 2 MESES 3 AÑOS 5 AÑOS 2 AÑOS 3 AÑOS  
TASA DE INTERÉS PACTADA TIIE 28 + 250 BPS TIIE 28 + 325 BPS TIIE 28 + 300 BPS TIIE 28 + 300 BPS TIIE 28 + 275 BPS  
PERIODICIDAD AMORTIZACIÓN DE PRINCIPAL AL VENCIMIENTO MENSUAL MENSUAL MENSUAL  
REVOLVENTE TRIMESTRAL  
PAGO DE INTERESES MENSUAL MENSUAL MENSUAL MENSUAL MENSUAL  
GARANTÍAS OTORGADAS CARTERA CRÉDITOS AL CONSUMO CARTERA CRÉDITOS AL CONSUMO CARTERA CRÉDITOS AL CONSUMO CARTERA CRÉDITOS AL CONSUMO NA

### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR INTERCOMPAÑÍAS	130
IMPUESTO A LA UTILIDAD	0
IVA POR PAGAR	5
ACREEDORES Y CUENTAS POR PAGAR	34
TOTAL IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS	169

### OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

RECUPERACIÓN CARTERA DE CRÉDITO	12
UTILIDAD POR ADQUISICIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO	15
VENTA DE CARTERA	0
TOTAL OTROS PRODUCTOS	27

### OTROS GASTOS

### OTROS GASTOS

QUEBRANTOS	9
OTROS GASTOS	219
TOTAL OTROS GASTOS	228
TOTAL OTROS PRODUCTOS (NETO)	(201)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2013**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 2

**SIN CONSOLIDAR**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

## OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 CONSUBANCO TENÍA \$600 MILLONES DE PESOS CUBIERTOS POR OPCIONES DE COBERTURA DE TASAS DE INTERÉS (CAP'S) DE ACUERDO CON EL SIGUIENTE DESGLOSE:

NOCIONAL (MXN)	AMORTIZACIÓN	FECHA DE EJERCICIO	FECHA CELEBRACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SUBYACENTE	PRECIO
----------------	--------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------	--------

300,000,000	AL VENCIMIENTO	30-MAY-13	26-MAY-15	TIEE	28 DÍAS	7%
-------------	----------------	-----------	-----------	------	---------	----

300,000,000	AL VENCIMIENTO	30-MAY-13	26-MAY-15	TIEE	28 DÍAS	7%
-------------	----------------	-----------	-----------	------	---------	----

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, EL VALOR ABSOLUTO DEL VALOR RAZONABLE DE LA SUMA AGREGADA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ANTES LISTADOS NO REPRESENTA MÁS DEL 5% DE LOS ACTIVOS, PASIVOS O CAPITAL TOTAL; TAMPOCO REPRESENTA MÁS DEL 3% DE LAS VENTAS TOTALES CONSOLIDADAS DEL ÚLTIMO TRIMESTRE POR TAL MOTIVO SÓLO ESTAMOS PRESENTANDO INFORMACIÓN CUALITATIVA Y NO CUANTITATIVA.

## INFORMACIÓN CUALITATIVA SOBRE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 CONSUBANCO TIENE POSICIÓN EN INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA PARA MITIGAR LA EXPOSICIÓN DE RIESGOS POR LA VARIACIÓN EN LOS PRECIOS DE MERCADO EN LAS POSICIONES FINANCIERAS DE SUBYACENTES (FACTORES DE RIESGO) DE LOS QUE DEPENDE LAS POSICIONES.

A. DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DENTRO DE LAS POLÍTICAS INTERNAS DE CONSUBANCO SE PERMITE LA CONTRATACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA; PARA LO CUAL SE DEBE CUMPLIR CON CIERTOS PROCEDIMIENTOS ANTES DE HACER ALGUNA CONTRATACIÓN:

- IDENTIFICAR LA POSICIÓN PRIMARIA CON EXPOSICIÓN A RIESGOS POR VARIACIÓN EN PRECIOS.
- DETERMINAR EL INSTRUMENTO QUE DE ACUERDO A SUS CARACTERÍSTICAS SEA EL MÁS EFICIENTE PARA MITIGAR EL RIESGO; ADEMÁS DEL ANÁLISIS COSTO - BENEFICIO.
- PARA SER CONSIDERADAS CON FINES DE COBERTURA NUESTRAS OPERACIONES CUMPLEN CON LOS LINEAMIENTOS DEL BOLETÍN C-10.

LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SE COTIZAN Y CONTRATAN A TRAVÉS DE BANCOS NACIONALES CON LOS QUE TENEMOS FIRMADOS CONTRATOS MARCO DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AUTORIZADAS PARA TAL EFECTO.

LA CONTRATACIÓN DE ESTAS OPERACIONES ES AUTORIZADA POR EL COMITÉ DE RIESGOS, PREVIA REVISIÓN POR PARTE DEL DESPACHO EXTERNO QUE SE ENCARGA DE DETERMINAR EL VAR EN FORMA DIARIA.

### B. POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

LA VALUACIÓN DE ESTOS INSTRUMENTOS SE REALIZA POR UN DESPACHO EXTERNO CON BASE EN LAS OPERACIONES CONTRATADAS Y LOS VECTORES DE PRECIOS PUBLICADOS POR LOS PROVEEDORES DE PRECIOS AUTORIZADOS EN MÉXICO; EN TÉRMINOS GENERALES LOS MÉTODOS DE VALUACIÓN SON:

- MÉTODO DE VALUACIÓN RETROSPECTIVO. COBERTURA DE VALOR RAZONABLE DADA LA NATURALEZA DEL DERIVADO Y LA POSICIÓN PRIMARIA EXISTE UNA RELACIÓN LINEAL INVERSA.
- MÉTODO DE VALUACIÓN PROSPECTIVO:

A. LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE RESULTE DE VALUAR EL INSTRUMENTO DE COBERTURA A SU VALOR RAZONABLE DEBE SER RECONOCIDA DE FORMA INMEDIATA EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO QUE OCURRA.

B. LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE RESULTE DE VALUAR LA POSICIÓN PRIMARIA ATRIBUIBLE AL

---

RIESGO CUBIERTO, DEBE DE AJUSTAR EL VALOR EN LIBROS DE DICHA POSICIÓN Y RECONOCERSE INMEDIATAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO EN QUE OCURRA. DE ACUERDO CON LA NATURALEZA DE LA OPERACIONES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE CONSUBANCO TIENE EN POSICIÓN, NO ANTICIPAMOS RIESGOS INHERENTES O CONTINGENCIAS QUE PUEDAN AFECTAR LA LIQUIDEZ DE LA EMISORA, AL SER OPCIONES DE COBERTURA DE TASA DE INTERÉS COMPRADAS POR LA EMISORA, LOS POSIBLES EVENTOS FUTUROS SON EN FAVOR DE CONSUBANCO EN CASO DE QUE LAS TASAS DE INTERÉS SUBAN A UN NIVEL POR ENCIMA DEL PRECIO DE EJERCICIO LA EMISORA EMPEZARÁ A RECIBIR FLUJO DE LAS INSTITUCIONES DE LAS QUE ADQUIRIÓ LAS OPCIONES. EN CASO CONTRARIO NO HAY FLUJOS.

LA POSICIÓN ACTUAL DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS TIENE COMO ACTIVO SUBYACENTE LA TIIIE DE 28 DÍAS PUBLICADA POR EL BANCO DE MÉXICO, DE ACUERDO CON LOS NIVELES ACTUALES DE DICHO INDICADOR NO ANTICIPAMOS QUE ALCANCE LOS NIVELES DEL PRECIO DE EJERCICIO ESTABLECIDO PARA EL SIGUIENTE TRIMESTRE.

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2013 TUVIMOS EL VENCIMIENTO DE DOS OPERACIONES DE FORWARD DE TIPO DE CAMBIO, DICHAS OPERACIONES ESTABAN CUBRIENDO UN PASIVO GENERADO POR UNA EMISIÓN DE PAPEL COMERCIAL EN DÓLARES AMERICANOS Y TUVO VENCIMIENTO EN EL MES DE OCTUBRE DE 2013. EL MONTO NOCIONAL DE LA SUMA DE LAS DOS TRANSACCIONES ASCENDÍA A US\$ 30.76 MILLONES DE DÓLARES AMERICANOS.

#### 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 APEGARA 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.
-