

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	7,174,540,501	7,035,239,799
10010000			DISPONIBILIDADES	702,671,776	1,043,713,316
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	0	0
10100000			INVERSIONES EN VALORES	174,305,107	0
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	174,305,107	0
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	20,001,717	899,999,862
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	3,210,240	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	3,210,240	0
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	4,393,175,431	4,033,604,088
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	4,393,175,431	4,033,604,088
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	4,611,110,971	4,222,693,968
	10500100		Créditos comerciales	0	223,597,500
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	223,597,500
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	4,611,110,971	3,999,096,468
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	292,028,257	171,406,860
	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	292,028,257	171,406,860
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-509,963,797	-360,496,740
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	728,086,939	330,535,043
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	18,492,520	25,371,897
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	1,310,440	1,722,893
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	919,678	85,354,403
11150000			OTROS ACTIVOS	1,132,366,653	614,938,297
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,129,727,255	580,026,523
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,639,398	34,911,774
20000000			P A S I V O	5,097,866,358	5,217,907,728
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	4,089,331,694	4,896,970,589
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	600	12,451
	20050200		Depósitos a plazo	1,685,932,761	3,590,379,538
		20050201	Del público en general	0	0
		20050202	Mercado de dinero	1,685,932,761	3,590,379,538
	20050300		Títulos de crédito emitidos	2,403,398,333	1,306,578,600
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	507,966,174	150,000,000
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	7,449,197	150,000,000
	20100300		De largo plazo	500,516,977	0
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	0	0
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	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: 02 AÑO: 2015

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

(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			DERIVADOS	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	497,905,000	169,789,778
	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	497,905,000	169,789,778
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2,663,490	1,147,361
30000000			CAPITAL CONTABLE	2,076,674,143	1,817,332,071
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	1,616,380,576	1,951,380,576
	30050100		Capital social	1,486,380,576	1,486,380,576
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	130,000,000	465,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	460,293,567	-134,048,505
	30100100		Reservas de capital	0	0
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	99,086,831	-353,643,327
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	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	0
	30100700		Resultado neto	361,206,736	219,594,822
40000000			CUENTAS DE ORDEN	69,153,986	3,331,258,200
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	20,001,919	899,999,862
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	49,152,067	29,834,812
40550000			Otras cuentas de registro	0	2,401,423,526

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2015**

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

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,026,494,850	1,000,465,009
50100000	Gastos por intereses	275,204,131	130,722,854
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	751,290,719	869,742,155
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	174,314,930	99,570,937
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	576,975,789	770,171,218
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	20,977,812	19,251,749
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	132,687,994	165,070,559
50450000	Resultado por intermediación	-16,053,023	-75,295
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	231,313,226	-72,144,856
50600000	Gastos de administración y promoción	229,648,943	212,106,597
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	450,876,867	340,025,660
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	450,876,867	340,025,660
50850000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-89,670,131	-120,430,838
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	361,206,736	219,594,822
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	RESULTADO NETO	361,206,736	219,594,822

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2015

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

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	361,206,736	219,594,822
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	143,704,542	218,189,340
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	221,139
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,907,105	4,454,085
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	23,305,886	17,557,876
	820102060000	Provisiones	-126,167,457	575,547
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	86,832,518	120,430,838
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	155,826,490	74,949,854
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	9,800,569	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	786,134,820	-789,999,930
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	1,556,185	0
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-418,489,612	-489,417,836
	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)	-565,229,606	136,898,170
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-893,051,606	2,033,721,501
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	507,966,172	-795,602,211
	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	15,675,814	-146,619,486
	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	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-555,637,264	-51,019,792
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	429,068	808,109
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-491,576	-265,760
	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		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-62,508	542,349
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	-100,000,000	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	14,244,875	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-85,755,125	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2015

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

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-136,543,619	387,306,719
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-251,963	-855,414
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	839,467,358	657,262,012
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	702,671,776	1,043,713,316

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

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

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2015

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

(PESOS)

SIN CONSOLIDAR

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	
Saldo al inicio del periodo	1,486,380,576	230,000,000	0	0	0	-353,643,327	0	-14,244,875	0	0	452,730,158	1,801,222,532
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
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	452,730,158	0	0	0	0	-452,730,158	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	-100,000,000
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	452,730,158	0	0	0	0	-452,730,158	-100,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	361,206,736	361,206,736
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	14,244,875	0	0	0	14,244,875
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	-100,000,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	-100,000,000	0	0	0	0	0	14,244,875	0	0	361,206,736	375,451,611
Saldo al final del periodo	1,486,380,576	130,000,000	0	0	0	99,086,831	0	0	0	0	361,206,736	2,076,674,143

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

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 30 DE JUNIO DE 2015 CONTRA LOS OBTENIDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014.

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 JUNIO DE 2015 TENEMOS MÁS DE 221 MIL CLIENTES QUE REPRESENTAN UNA DISMINUCIÓN DEL 0.07% CONTRA EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR DICHA DISMINUCIÓN OBEDECE A UNA VENTA DE CARTERA REALIZADA EN OCTUBRE DE 2014 POR UN IMPORTE DE \$412 MILLONES DE PESOS Y 19,372 CRÉDITOS; Y UN AUMENTO DEL 3% CON RESPECTO AL PRIMER TRIMESTRE DEL 2015.

B) AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 CONTAMOS CON 161 SUCURSALES A TRAVÉS DE NUESTRAS AFILADAS, CON UN CRECIMIENTO DEL 14% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2014.

C) EL NÚMERO DE CONVENIOS DISMINUYO EN UN 11% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR PARA QUEDAR EN 119 Y LOS DISTRIBUIDORES SE REDUJERON EN UN 10% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2014, AL CIERRE DE TRIMESTRE CONTAMOS CON 9 DISTRIBUIDORES AUTORIZADOS, LO ANTERIOR A CONSECUENCIA DE UNA ESTRATEGIA DE CONSOLIDACIÓN QUE NOS PERMITA SER MÁS EFICIENTES.

CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA

LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO VÍA NÓMINA HAN SURGIDO EN RESPUESTA A LA NECESIDAD DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO ALTERNAS. LOS CRÉDITOS CON DESCUENTO DE NÓMINA HAN REMPLAZADO A OTROS ESQUEMAS INFORMALES DE FINANCIAMIENTO, TALES COMO TANDAS, AGIOTISTAS, CASAS DE EMPEÑO, E INCLUSO A OTROS ESQUEMAS FORMALES PERO MÁS COSTOSOS, TALES COMO SOBREGIROS BANCARIOS Y FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DE TARJETAS DE CRÉDITO. CREEMOS QUE EL SEGMENTO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 30 DE JUNIO DE 2015 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 \$26 MILLONES DE PESOS O 3% PASANDO DE \$1,000 MILLONES DE PESOS EN JUNIO DE 2014 A \$1,026 MILLONES DE PESOS EN JUNIO DE 2015, QUE SE ORIGINAN POR UN INCREMENTO EN LA CARTERA DE CRÉDITO DE \$32 MILLONES DE PESOS Y POR OTRO LADO SE TIENE UNA DISMINUCIÓN EN LOS INTERESES DE INVERSIONES Y DE SALDOS EN EFECTIVO POR \$6 MILLONES DE PESOS. EL CRECIMIENTO MARGINAL DE LOS INGRESOS ES CONSECUENCIA DE LA VENTA DE CARTERA POR \$412 MILLONES DE PESOS MENCIONADOS CON ANTERIORIDAD. EL CRECIMIENTO ORGÁNICO HA LOGRADO REPONER LOS ACTIVOS QUE DEVENGAN INTERESES QUE CON LA VENTA FUERON DISMINUIDOS.

LOS INGRESOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2015 POR \$529 MILLONES DE PESOS, COMPARADOS CON LOS OBTENIDOS EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL MISMO AÑO POR \$497 MILLONES DE PESOS TIENEN UN INCREMENTO DE \$32 MILLONES DE PESOS O 7% DERIVADOS PRINCIPALMENTE DE LOS INTERESES DE LA CARTERA DE CRÉDITOS.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES SE INTEGRAN POR EL COSTO DE DEUDA DERIVADA DE CRÉDITOS QUE FUERON OTORGADOS POR BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, POR OPERACIONES DE CAPTACIÓN INSTITUCIONAL, ASÍ COMO TAMBIÉN LAS COMISIONES Y GASTOS DERIVADOS DEL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO. SE OBSERVA UN INCREMENTO DE \$145 MILLONES DE PESOS O 112% DE \$130 MILLONES EN JUNIO DE 2014 A \$275 MILLONES A JUNIO DE 2015, ESTE OBEDECE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PRINCIPALMENTE A QUE PARA EL MES DE MARZO DE 2014 EN ESTE RUBRO NO SE REPORTARON LAS COMISIONES Y GASTOS DERIVADOS DEL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO, PARA EFECTOS COMPARATIVOS SI CONSIDERAMOS PARA JUNIO 2014 DENTRO DE LOS GASTOS POR INTERESES ESTE CONCEPTO TENEMOS UN SALDO DE \$205 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADOS CON LOS GASTOS DEL MISMO MES DE 2015 TENEMOS UN INCREMENTO DE \$70 MILLONES DE PESOS O 34% QUE SE ORIGINAN DEL AUMENTO EN EL COSTO POR COMPRA DE CARTERA A PARTES RELACIONADAS POR \$82 MILLONES DE PESOS Y LA DISMINUCIÓN DEL COSTO DE DEUDA POR \$12 MILLONES DE PESOS.

EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2015 LOS GASTOS POR INTERESES SE ASCENDIERON A \$134 MILLONES DE PESOS MIENTRAS QUE EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL MISMO AÑO A \$141 MILLONES DE PESOS, HAY UN INCREMENTO DE \$7 MILLONES DE PESOS O 5% DERIVADOS DE GASTOS FINANCIEROS POR \$17 MILLONES DE PESOS, QUE OBEDECEN A UN MAYOR NIVEL DE ENDEUDAMIENTO Y UNA DISMINUCIÓN EN LOS COSTOS DERIVADOS DEL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO POR \$10 MILLONES DE PESOS.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

EL EFECTO EN NUESTRO ESTADO DE RESULTADOS DE LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS AUMENTÓ EN \$74 MILLONES DE PESOS O 74%, DE \$100 MILLONES DE PESOS PARA JUNIO DE 2014 A \$174 MILLONES DE PESOS PARA EL MISMO MES DE 2015. EL INCREMENTO DEL GASTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS OBEDECE AL INCREMENTO DE NUESTRA CARTERA DE CRÉDITOS. EL EFECTO EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ESTE RUBRO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 COMPARADO CON EL IMPORTE DEL PRIMER TRIMESTRE DEL MISMO AÑO TIENE UNA DISMINUCIÓN DE \$19 MILLONES DE PESOS O 20%.

INGRESOS Y GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

LOS INGRESOS POR COMISIONES COBRADAS DERIVAN PRINCIPALMENTE DE LAS COMISIONES COBRADAS POR LIQUIDACIONES ANTICIPADAS DE CRÉDITOS OTORGADOS, ADEMÁS DE COMISIONES COBRADAS POR OPERACIONES CON TARJETA DE CRÉDITO. SE TIENE UN INCREMENTO DE 10% O \$2 MILLONES DE PESOS DE \$19 MILLONES DE PESOS EN JUNIO DE 2014 A \$21 MILLONES DE PESOS EN JUNIO DE 2015.

LOS INGRESOS POR COMISIONES COBRADAS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 FUERON DE \$10 MILLONES DE PESOS, MIENTRAS QUE PARA EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL MISMO AÑO ES DE \$11 MILLONES DE PESOS, UN INCREMENTO DE 10% O \$1 MILLÓN DE PESOS.

EL GASTO POR COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS DISMINUYÓ EN \$32 MILLONES DE PESOS O 20% DE \$165 MILLONES DE PESOS PARA JUNIO DE 2014 A \$133 MILLONES EN JUNIO DE 2015. COMO SE EXPLICÓ EN EL RUBRO DE GASTOS POR INTERESES, AL MES DE MARZO DE 2014 LAS COMISIONES Y GASTOS DERIVADOS DEL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO SE REPORTARON EN ESTE RUBRO DE COMISIONES PAGADAS. PARA EFECTOS DE COMPARABILIDAD SE EXCLUYEN ESTOS GASTOS DEL RUBRO DE COMISIONES PAGADAS TENIENDO ENTONCES COMO PAGOS POR COMISIONES A JUNIO DE 2014 \$91 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADOS CON LOS \$133 MILLONES DE PESOS AL MISMO MES DE 2015 SE TIENE UN INCREMENTO DE 46% O \$42 MILLONES DE PESOS QUE SE ORIGINAN PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO DE LAS COMISIONES PAGADAS POR COBRANZA DE CARTERA DE CRÉDITOS POR \$28 MILLONES DE PESOS Y EL INCREMENTO EN LAS COMISIONES POR COLOCACIÓN DE DEUDA Y POR DISPOSICIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO \$13 MILLONES DE PESOS .

EL GASTO POR COMISIONES PAGADAS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 FUE DE \$69 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADOS CON LOS GASTOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL MISMO AÑO POR \$63 MILLONES DE PESOS, TIENEN UNA DISMINUCIÓN DE \$6 MILLONES DE PESOS O 9% QUE DERIVAN PRINCIPALMENTE DE LA DISMINUCIÓN DE COMISIONES POR COBRANZA.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

ESTE RUBRO ESTÁ INTEGRADO PRINCIPALMENTE POR LOS GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN REFACTURADOS POR PARTES RELACIONADAS. SE OBSERVA UN INCREMENTO EN ESTE RUBRO POR \$18 MILLONES DE PESOS O 8% PASANDO DE \$212 MILLONES DE PESOS A JUNIO DE 2014 A \$230 MILLONES DE PESOS PARA EL MISMO MES DEL AÑO 2015, ESTE INCREMENTO OBEDECE AL INCREMENTO EN PERSONAL, TECNOLOGÍA E INFRAESTRUCTURA NECESARIOS PARA EL CRECIMIENTO DE NUESTRA CARTERA DE CRÉDITOS.

EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL 2015 LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN FUERON POR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

\$114 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADOS CON LOS GASTOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL MISMO AÑO POR \$115 MILLONES TIENEN UN INCREMENTO DE \$1 MILLÓN DE PESOS.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

ÉSTE RUBRO SE INTEGRA EN LA PARTE DE INGRESOS PRINCIPALMENTE POR RECUPERACIÓN DE CUENTAS CASTIGADAS. LA PARTE DE GASTOS ESTÁ CONFORMADA PRINCIPALMENTE POR LA RESERVA DE CUENTAS POR COBRAR A DEPENDENCIAS. PARA 2014 SE REPORTA UN NETO DE OTROS EGRESOS POR \$72 MILLONES DE PESOS, PARA EL MES DE JUNIO DE 2015 SE TIENE UN NETO DE OTROS INGRESOS POR \$231 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$303 MILLONES DE PESOS O 421%. EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 SE OBTUVO UN INGRESO POR \$20 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADO CON EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 POR \$211 MILLONES DE PESOS SE TIENE UN INCREMENTO DE \$192 MILLONES DE PESOS.

LA PRINCIPAL VARIACIÓN EN ESTE RUBRO SE ORIGINA DE LA CANCELACIÓN DE RESERVA DEL PORTAFOLIO DE DEPENDENCIA POR UNA IMPORTANTE RECUPERACIÓN DE LA CUENTA POR COBRAR QUE SE HA REPORTADO EN LOS ÚLTIMOS MESES DEL EJERCICIO 2014 Y DURANTE 2015.

IMPUESTOS

IMPUESTOS CAUSADOS.

CON LA ABROGACIÓN DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA A PARTIR DEL 1° DE ENERO DE 2014, CONSUBANCO ES SUJETO AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, RESPECTO DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD. DICHO IMPUESTO SE CALCULA CONFORME A LAS DISPOSICIONES VIGENTES.

CONSUBANCO NO MANTIENE ADEUDOS FISCALES EN EL ÚLTIMO EJERCICIO FISCAL Y SE ENCUENTRA AL CORRIENTE EN EL PAGO DE SUS CONTRIBUCIONES.

IMPUESTOS DIFERIDOS

CONSUBANCO RECONOCE EL EFECTO INTEGRAL DE ISR DIFERIDO MEDIANTE LA COMPARACIÓN DE VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, CUANDO SE PUEDA PRESUMIR RAZONABLEMENTE QUE VAN A PROVOCAR OBLIGACIONES O BENEFICIOS FISCALES Y NO EXISTA ALGÚN INDICIO DE QUE VAYA A CAMBIAR ESA SITUACIÓN, DE TAL MANERA QUE LAS OBLIGACIONES O LOS BENEFICIOS NO SE MATERIALICEN.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS RESULTADOS ACUMULADOS COMPARATIVOS DE ESTE RUBRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN:

CONCEPTO	2T-2015	1T-2015	2T-2014
ISR CAUSADO	0	0	0
ISR DIFERIDO (90)	7	(120)	

EL ISR CAUSADO NO PRESENTA AÚN IMPORTES AL CIERRE DEL 1ER. Y 2DO. TRIMESTRE DE 2015 Y 2DO. TRIMESTRE DE 2014 EN VIRTUD DEL COMPORTAMIENTO CÍCLICOS DE CIERTAS PARTIDAS CONSIDERADAS PARA SU DETERMINACIÓN. EN EL 1ER. TRIMESTRE DE 2015, SE TUVO UN INCREMENTO EN EL ACTIVO ASOCIADO A IMPUESTOS DIFERIDOS ASOCIADO CON EL CAMBIO DE LA BASE DE COMPARACIÓN SOBRE LAS PÉRDIDAS ESTIMADAS DEDUCIBLES VINCULADAS A LA CARTERA DE CRÉDITO, LO CUAL PROVOCÓ UN INGRESO POR ISR DIFERIDO. DURANTE EL 2DO. TRIMESTRE DE 2015 SE HAN AMORTIZADO PARTIDAS QUE DABAN ORIGEN A DIFERENCIAS A FAVOR, ASÍ COMO EL INCREMENTO DE PARTIDAS QUE DAN DIFERENCIAS TEMPORALES A CARGO DE ISR DIFERIDO, CON LO CUAL SE HA REGISTRADO UN MOVIMIENTO A CARGO EN RESULTADOS DE 97 MDP EN EL TRIMESTRE.

AL 30 DE JUNIO DE 2014 LA TASA DE IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADA ES DEL 30%, Y LA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS ES DEL 19.9%

CONSUBANCO AMORTIZÓ LAS PÉRDIDAS FISCALES REMANENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES EN EL EJERCICIO 2014.

CONSUBANCO TUVO BASE PARA EL PAGO DE ISR AL CIERRE DEL EJERCICIO 2014, CON LO CUAL A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PARTIR DE LA FECHA PRESENTACIÓN DE LA DECLARACIÓN ANUAL CORRESPONDIENTE A DICHO AÑO FISCAL, EMPEZÓ A CUBRIR PAGOS PROVISIONALES EN FUNCIÓN DEL COEFICIENTE DE UTILIDAD DETERMINADO EN EL EJERCICIO FISCAL REFERIDO.

RESULTADO NETO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015 SE OBTUVO UN RESULTADO NETO DE \$361 MILLONES DE PESOS COMPARADO CON UN RESULTADO NETO DE \$220 MILLONES DE PESOS EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, REPRESENTA UNA INCREMENTO DEL 64% O \$141 MILLONES DE PESOS. EL RESULTADO NETO DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2015 FUE DE \$119 MILLONES DE PESOS, COMPARADO CON EL RESULTADO DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 DE \$241 MILLONES DE PESOS SE TIENE UN INCREMENTO DE \$122 MILLONES DE PESOS O 102%.

ACTIVOS TOTALES

LOS ACTIVOS TOTALES AL 30 DE JUNIO DE 2015 SUMAN \$7,175 MILLONES DE PESOS, UN INCREMENTO DE 2% O 140 MILLONES DE PESOS CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR CON UN TOTAL DE \$7,035 MILLONES DE PESOS. DENTRO DE LAS PRINCIPALES VARIACIONES SE OBSERVA UNA DISMINUCIÓN EN LAS DISPONIBILIDADES POR \$341 MILLONES DE PESOS O 33% DE \$1,044 MILLONES DE PESOS A JUNIO DE 2014 A \$703 MILLONES DE PESOS AL MISMO MES DE 2015; TAMBIÉN SE OBSERVA UN IMPORTANTE DISMINUCIÓN DE LOS DEUDORES POR REPORTE DE \$880 MILLONES DE PESOS, DE \$900 MILLONES DE PESOS EN JUNIO 2014 A \$20 MILLONES DE PESOS A JUNIO DE 2015; UN INCREMENTO EN EL RUBRO DE INVERSIONES EN VALORES POR \$174 MILLONES DE PESOS, A JUNIO 2014 NO TENÍAMOS DICHAS INVERSIONES. ADEMÁS DE LAS VARIACIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITOS, OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS QUE SE EXPLICAN A CONTINUACIÓN.

CARTERA DE CRÉDITO

LA CARTERA DE CRÉDITOS AUMENTÓ EN \$360 MILLONES O 9% DE JUNIO 2014 \$4,034 A JUNIO 2015 \$4,394. A MARZO DE 2015 ASCENDIÓ A \$4,182 LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE \$212 MILLONES DE PESOS O 5%. EL INCREMENTO ES A CONSECUENCIA DE UN CRECIMIENTO EN LA ORIGINACIÓN DE CRÉDITOS Y UNA DISMINUCIÓN EN LOS PREPAGOS.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

ESTA CUENTA SE COMPONE PRINCIPALMENTE DE SALDOS RELACIONADOS CON CUENTAS POR COBRAR A DEPENDENCIAS, ANTICIPOS PROVEEDORES, COMISIONISTAS E IMPUESTOS. LAS CUENTAS POR COBRAR AUMENTARON \$398 MILLONES DE PESOS O 121% AL PASAR DE \$330 MILLONES EN JUNIO DE 2014 A \$728 MILLONES EN JUNIO DE 2015. ESTE INCREMENTO SE DEBE PRINCIPALMENTE EN EL PORTAFOLIO DE DEPENDENCIAS SE TIENE UN EFECTO DE INCREMENTO NETO EN LA CUENTA POR \$181 MILLONES DE PESOS QUE SE DERIVAN DE UNA DISMINUCIÓN EN LA CUENTA POR COBRAR DE \$119 MILLONES DE PESOS Y EL EFECTO DE CANCELACIÓN DE RESERVA UN INCREMENTO DE \$300 MILLONES DE PESOS; UN INCREMENTO EN LA CUENTA POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR \$115 MILLONES DE PESOS; INCREMENTO DE \$100 MILLONES DE PESOS EN DEUDORES DIVERSOS E IMPUESTOS POR RECUPERAR DE LOS CUALES CORRESPONDEN \$\$50 MILLONES DE PESOS A IVA POR COBRAR A CLIENTES Y OTROS \$50 MILLONES DE PESOS RELACIONADOS CON CESIÓN DE CARTERA Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR DE CARTERA, ENTRE LAS QUE ESTÁN LAS CUENTAS DE COBRANZA POR APLICAR Y LIQUIDACIONES POR APLICAR CUYOS SALDOS SON PASIVOS Y QUE PARA JUNIO DE 2015 DE RECLASIFICARON A LAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR. EL SALDO A MARZO DE 2015 EN ESTE RUBRO ES DE \$521 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO A JUNIO DEL MISMO AÑO DE \$207 MILLONES DE PESOS O 40%.

OTROS ACTIVOS

ESTE RUBRO ESTÁ INTEGRADO PRINCIPALMENTE POR (I) GASTOS DE ORIGINACIÓN, (II) POR LICENCIAMIENTO DE SOFTWARE, (III) GASTOS FINANCIEROS CAPITALIZADOS Y (IV) CARGOS DIFERIDOS Y DIFERIDO POR COSTO DE ADQUISICIÓN DE CARTERA.

PARA JUNIO DE 2015 EN EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS SE TIENE UN INCREMENTO DE \$517 MILLONES DE PESOS O 84% DE JUNIO DE 2014 \$615 MILLONES DE PESOS A JUNIO 2015 DE \$1,132 MILLONES DE PESOS, EL PRINCIPAL INCREMENTO SE TIENE EN EL DIFERIDO POR GASTOS Y COSTO DE ADQUISICIÓN DE CARTERA POR \$402 MILLONES DE PESOS, ASÍ COMO UN INCREMENTO EN PAGOS PROVISIONALES DE I.S.R POR \$106 MILLONES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

**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 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL SALDO A MARZO DE 2015 EN ESTE RUBRO ES DE \$938 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO A JUNIO DEL MISMO AÑO POR \$ 194 MILLONES DE PESOS O 21%.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

CAPTACIÓN TRADICIONAL RESUME LA EMISIÓN DE PAGARÉS CON RENDIMIENTO LIQUIDABLE AL VENCIMIENTO, CERTIFICADOS DE DEPÓSITO BANCARIO DE DINERO Y CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS, AL 30 DE JUNIO DE 2015 TENEMOS EN CIRCULACIÓN \$4,089 MILLONES DE PESOS QUE REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 20% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR CON UN TOTAL DE \$4,897 MILLONES DE PESOS.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015, CONSUBANCO TIENE 4 LÍNEAS DE CRÉDITO BANCARIAS VIGENTES POR \$ 1,850 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES \$ 620 MILLONES SE DISPUSIERON EL PASADO 27 DE MARZO DE 2015 A TRAVÉS DE LA LÍNEA CON SCOTIABANK Y \$14 MILLONES FUERON TOMADOS DE LA LÍNEA DE SHF EL 15 DE ENERO, POR LO QUE AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 LOS SALDOS INSOLUTOS DE LAS DISPOSICIONES CON SCOTIABANK Y SHF ES DE \$500 MILLONES Y \$7 MILLONES RESPECTIVAMENTE, POR LO QUE LA DISPONIBILIDAD DE LA LÍNEAS ASCIENDE A \$ 1,343 MILLONES.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE INTEGRA PRINCIPALMENTE DE SALDOS POR PAGAR A PROVEEDORES DE BIENES Y DE SERVICIOS, A PARTES RELACIONADAS, IMPUESTOS POR PAGAR E IVA POR PAGAR Y SALDOS A FAVOR DE CLIENTES. SE TIENE UN INCREMENTO EN ESTE RUBRO DE \$328 MILLONES DE PESOS O 193% EN JUNIO DE 2015 SE TIENEN \$498 MILLONES DE PESOS EN COMPARACIÓN CON EL MISMO MES DE 2014 POR \$170 MILLONES DE PESOS. EL INCREMENTO DERIVA PRINCIPALMENTE DEL EL SALDO DE CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR \$128 MILLONES DE PESOS, INCREMENTO EN LA CUENTA DE SALDOS A FAVOR DE CLIENTES POR \$48 MILLONES DE PESOS, ASÍ COMO INCREMENTO EN CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CON COBRANZA DE CARTERA , Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR DE CARTERA POR \$150 MILLONES DE PESOS, ENTRE LAS QUE ESTÁN LAS CUENTAS DE COBRANZA POR APLICAR Y LIQUIDACIONES POR APLICAR CUYOS SALDOS SON PASIVOS Y QUE PARA JUNIO DE 2015 DE RECLASIFICARON A LAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR . EL SALDO A MARZO DE 2015 ES POR \$121 MILLONES DE PESOS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO A JUNIO DE 2015 DE \$377 MILLONES DE PESOS O 310%.

SITUACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ

CONSUBANCO CUENTA CON UN PROGRAMA AUTORIZADO DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BANCARIOS DE LARGO PLAZO POR UN MONTO DE HASTA \$4,000 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 AL 30 DE JUNIO TENEMOS EN CIRCULACIÓN \$1,400 MILLONES CON CLAVE DE PIZARRA "CSBANCO 14" CON FECHA DE VENCIMIENTO 2 DE MARZO DE 2018 Y \$1,000 MILLONES CON CLAVE DE PIZARRA "CSBANCO 14-2" CON FECHA DE VENCIMIENTO 14 DE DICIEMBRE DE 2017.

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.

ASIMISMO CONTAMOS CON LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS POR INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE POR UN IMPORTE TOTAL DE \$1,850 MILLONES DE PESOS DE LOS QUE SE HAN DISPUESTO \$ 620 MILLONES DE LA LÍNEA DE SCOTIABANK Y \$ 14 MILLONES DE LA LÍNEA DE SHF DE LAS CUALES HAN IDO AMORTIZANDO Y AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 LOS SALDOS INSOLUTOS DE LOS PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS CON SCOTIABANK Y SHF ES DE \$500 MILLONES Y \$7 MILLONES RESPECTIVAMENTE.

RAZONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA 7 / 8

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

RAZONES FINANCIERAS JUN-14 JUN-15
SOLVENCIA (AC / PC) 1.24 1.31
LIQUIDEZ (AD / PC) 0.21 0.19
SOLIDEZ (PT / AT) 1.35 1.41
DEUDA A CAPITAL (PT / CC) 2.87 2.45
UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN / VN) 22% 35%

CONTROL INTERNO

LA DIRECCIÓN DE JURÍDICO Y CUMPLIMIENTO DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015, SE HA DADO A LA TAREA DE:

- I. ACTUALIZAR EL MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.
 - II. DAR SEGUIMIENTO AL PROGRAMA ANUAL DE TRABAJO, DICHO PLAN DE TRABAJO SE ELABORÓ POR LAS GERENCIAS DE LA CONTRALORÍA INTERNA.
 - III. DOCUMENTAR Y REVISAR PERIÓDICAMENTE LOS PROCEDIMIENTOS OPERATIVOS.
 - A) COORDINAR Y VIGILAR EL DESARROLLO DE LOS PROCESOS OPERATIVOS, LOS CUALES SE ENCUENTRAN DOCUMENTADOS EN MANUALES PUBLICADOS EN INTRANET PARA SU CONSULTA Y ESTÁN SUJETOS A SU ACTUALIZACIÓN PERMANENTE.
 - IV. ALINEAR LOS CONTROLES DE LOS PROCESOS SUSTANTIVOS CON LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LA INSTITUCIÓN.
 - A) DOCUMENTAR LOS PROCESOS QUE GARANTICEN LA OPERATIVIDAD DE ACUERDO CON LAS ESTRATEGIAS INSTITUCIONALES Y QUE SE OPERE DE ACUERDO A LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS Y APROBADAS POR LOS ÓRGANOS DE DECISIÓN DE LA INSTITUCIÓN.
 - V. FORTALECER EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO BAJO UNA METODOLOGÍA ESTÁNDAR.
 - A) ELABORACIÓN DE LAS MATRICES DE RIESGOS Y CONTROLES QUE IDENTIFICAN LOS RIESGOS INHERENTES A LA OPERACIÓN, ASÍ COMO LOS CONTROLES QUE LOS MITIGAN.
 - VI. ADMINISTRAR LOS CONTROLES ESTABLECIDOS EN LA INSTITUCIÓN A TRAVÉS DEL SISTEMA AUTOMATIZADO DE CONTROL INTERNO-SACI:
 - A) EL SACI CUENTA CON METODOLOGÍAS PARA LA ADECUADA EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO Y METODOLOGÍAS DE ANÁLISIS PARA LA MEDICIÓN DE RIESGOS OPERACIONALES, ESTA HERRAMIENTA NOS PERMITE LA ADMINISTRACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO.
 - VII. MANTENER ACTUALIZADAS LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS EN EL MANUAL DE CRÉDITO.
 - A) DESVIACIONES AL PROCESO DE CRÉDITO.- LA GERENCIA DE CONTRALORÍA DE CRÉDITO MANTIENE CONTACTO PERMANENTE Y REVISLA LA BITÁCORA MENSUAL DE LA MESA DE CONTROL PARA DETECTAR POSIBLES DESVIACIONES.
 - VIII. ESTABLECER EL CUMPLIMIENTO DEL MARCO NORMATIVO CON LOS REQUISITOS MÍNIMOS Y MEJORES PRÁCTICAS EN SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN.
 - IX. CAPACITAR EN MATERIA DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN A LOS COLABORADORES DE LA INSTITUCIÓN CON LA FINALIDAD DE CONCIENTIZAR A LOS COLABORADORES CON RESPECTO A TODOS ESTOS TEMAS.
 - X. ATENDER OFICIOS DE LA CNBV SOBRE OPERACIONES CON RECURSOS DE PROCEDENCIA ILÍCITA.
 - XI. REALIZAR ANÁLISIS DE OPERACIONES INUSUALES.
 - XII. ENVIAR REPORTES DE OPERACIONES RELEVANTES Y OPERACIONES INTERNAS PREOCUPANTES A LA CNBV.
 - XIII. ELABORAR LOS PROGRAMAS Y MATERIAL DE CAPACITACIÓN EN ESTA MATERIA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DA SEGUIMIENTO.
 - XIV. EN CUANTO A LAS MEDIDAS CORRECTIVAS Y PREVENTIVAS DERIVADAS DEL RESULTADO DE LAS REVISIONES DE AUDITORÍA INTERNA SE INFORMA QUE SI BIEN EXISTIERON ÁREAS DE OPORTUNIDAD DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE 2015 (MEJORAS EN CONTROLES Y EN LA ACTUALIZACIÓN DE ALGUNOS PROCESOS O FUNCIONES) EN TÉRMINOS GENERALES NO SE DETECTARON DESVIACIONES
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

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

PAGINA **8 / 8**

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

SIGNIFICATIVAS QUE PONGAN EN RIESGO A LA INSTITUCIÓN.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 5

SIN CONSOLIDAR

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 EFECTÚE 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.

JUN-15	JUN-14	MAR-15
CAJA Y BANCOS	72	32 28
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	175	337 171
DEPÓSITOS DE REGULACIÓN MONETARIA	96	48 96
DISPONIBILIDADES DADAS EN GARANTÍA	79	289 75
OTRAS DISPONIBILIDADES	456	675 775
INVERSIONES A LA VISTA	456	675 775

TOTAL 703 1,044 974

DEUDORES POR REPORTOS

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

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

LAS OPERACIONES DE REPORTO SE REGISTRAN COMO SE INDICA A CONTINUACIÓN:

DEUDORES POR REPORTOS

REPORTO PAPEL GUBERNAMENTAL	20
TOTAL DEUDORES POR REPORTOS	20

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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 RENEVEN Y CUENTEN CON EVIDENCIA DE PAGO SOSTENIDO.

	JUN-15	JUN-14	MAR-15
INSTITUCIONAL	4,580	3,972	4,401
TARJETA DE CRÉDITO	31	27	31
COMERCIAL	0	224	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	4,611	4,223	4,432

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

LA 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.

	JUN-15	JUN-14	MAR-15
INSTITUCIONAL	284	168	219
TARJETA DE CRÉDITO	8	3	6
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	292	171	225

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LA INSTITUCIÓN AL CALIFICAR LA CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO NO REVOLVENTE DEBERÁ

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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.

	JUN-15	JUN-14	MAR-15	
INSTITUCIONAL	(500)	(355)	(466)	
TARJETA DE CRÉDITO	(10)	(6)	(9)	
COMERCIAL	0	0	0	
TOTAL ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(510)	(360)	(475)	

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.

	JUN-15	JUN-14	MAR-15
CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS	336	220	207
PORTAFOLIO DEPENDENCIAS	183	2	0
DEUDORES DIVERSOS	204	36	310
IMPUESTOS POR RECUPERAR	4	71	4
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	728	330	521

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%

	JUN-15	JUN-14	MAR-15
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25	21	25
EQUIPO DE TRANSPORTE	3	4	3
EQUIPO DE CÓMPUTO	35	38	35
ADAPTACIONES Y MEJORAS	0	0	0
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(44)	(37)	(42)

TOTAL INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO 18 25 20

OTROS ACTIVOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 4 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

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

	JUN-15	JUN-14	MAR-15			
COMISIONES PAGADAS	869	467	770			
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	55	53	118			
SOFTWARE Y LICENCIAS, NETO	9	30	13			
PAGOS ANTICIPADOS	107	1	1			
OTROS	3	1	3			
ADAPTACIONES Y MEJORAS, NETO	34	35	34			
GASTOS FINANCIEROS	56	29	0			
TOTAL OTROS ACTIVOS, NETO	1,132	615	938			

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.

	JUN-15	JUN-14	MAR-15			
MERCADO DE DINERO						
PRLV PRINCIPAL	319	3,567	992			
CEDE PRINCIPAL	1,350	700	850			
PRLV INTERESES	14	23	38			
CEDE INTERESES	4	2	1			
TOTAL MERCADO DE DINERO	1,686	4,292	1,881			

TITULOS EMITIDOS

CERTIFICADOS BURSÁTILES	2,403	604	2,405			
TOTAL EMITIDOS	2,403	604	2,405			

TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL 4,089 4,897 4,286

PASIVOS BANCARIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015 CONSUBANCO TIENE 4 LÍNEAS DE CRÉDITO POR \$1,850 MILLONES DE PESOS DE LAS CUALES SOLO SE HA DISPUESTO DE DOS LÍNEAS DE CRÉDITOS BANCARIAS QUE AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 EL SALDO DE LAS LÍNEAS CON SCOTIABANK Y SHF ES \$500 MILLONES Y \$7 MILLONES RESPECTIVAMENTE. LOS DETALLES DE CADA CRÉDITO SE LISTAN A CONTINUACIÓN:

CONCEPTO / INSTITUCIÓN SCOTIABANK AFIRME VE POR MAS SHF

MONTO AUTORIZADO \$ 1,000.00 \$150.00 \$200.00 \$500.00

SALDO AL 30 JUN 15 (MXN) \$ 500.00 \$ - \$

- \$ 7.00

PLAZO 5 AÑOS 3 AÑOS 3 AÑOS 3 AÑOS

TASA DE INTERÉS PACTADA TIIE 28 + 180 BPS TIIE 28 + 275 BPS TIIE 28 + 250 BPS FIJA Y SE DETERMINA AL MOMENTO DE CADA DISPOSICIÓN

PERIODICIDAD AMORTIZACIÓN DE PRINCIPAL MENSUAL TRIMESTRAL MENSUAL MENSUAL

PAGO DE INTERESES MENSUAL MENSUAL MENSUAL MENSUAL

GARANTÍAS OTORGADAS CARTERA DE CRÉDITOS NA CARTERA DE CRÉDITOS CARTERA DE CRÉDITOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 5

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	JUN-15	JUN-14	MAR-15			
IVA POR PAGAR	23	26	11			
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	243	41	90			
PARTES RELACIONADAS	232	103	20			
IMPUESTO A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0	0			
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	498	170	121			

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

	JUN-15	JUN-14	MAR-15			
OTROS INGRESOS						
RECUPERACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO	12	3	5			
UTILIDAD POR CESIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO	4	0	0			
OTROS INGRESOS	107	37	33			
CANCELACIÓN ESTIMACIÓN RIESGO CREDITICIO	3	0	3			
RESERVA PORTAFOLIO DEPENDENCIAS	126	0	0			
TOTAL OTROS INGRESOS	252	40	42			

OTROS GASTOS

DONATIVOS	3	3	0			
VALUACIÓN DE INVERSIONES	0	0	(0)			
QUEBRANTOS	0	1	0			
OTROS GASTOS	18	5	22			
COSTO POR VENTA DE CARTERA	0	0	0			
RESERVA PORTAFOLIO DEPENDENCIAS	0	103	0			
TOTAL OTROS GASTOS	21	112	22			

TOTAL OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN (NETO) 231 (72) 20

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015 CONSUBANCO TIENE CONTRATOS DE OPCIONES DE COBERTURA DE TASAS DE INTERÉS (CAP'S) PARA CUBRIR 1,940 MILLONES DE PESOS, EL DESGLOSE SE PRESENTA LÍNEAS ABAJO:

NOCIONAL (MXN)	FECHA CELEBRACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SUBYACENTE	PRECIO DE EJERCICIO
540,422,758	10-ABR-14	11-ABR-19	TIIE 28 DÍAS	12%
1,400,000,000	22-AGO-14	02-MAR-18	TIIE 28 DÍAS	8%

INFORMACIÓN CUALITATIVA SOBRE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS

PARA EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2015 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.

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; EL MÉTODO DE VALUACIÓN SE OBTIENE CON EL MODELO BLACK AND SCHOLES.

INSUMOS:

TASA DE REFERENCIA TIIE 28D

CURVA DE REFERENCIA DESCUENTO IRS

VOLATILIDAD SÁBANA DE VOLATILIDAD SWAPTION DE TIIE

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2015**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 2

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

DE ACUERDO CON LA NATURALEZA DE LA OPERACIONES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE CONSUBANCO TIENE EN POSICIÓN, NO ANTICIPAMOS RIESGOS INHERENTES O CONTINGENCIAS QUE PUEдан 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 TIEE 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.