

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

**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>	12,419,556,677	8,617,439,511
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	730,402,446	481,588,826
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	5,118,300	103,331,844
	10100100		Títulos para negociar	0	78,149,433
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	5,118,300	25,182,411
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	2,687,174,350	55,026,351
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	7,710,499	21,940,194
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	7,710,499	21,940,194
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	5,983,398,217	5,310,819,688
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	5,983,398,217	5,310,819,688
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	6,145,015,935	5,479,302,737
	10500100		Créditos comerciales	315,498,506	90,177,423
		10500101	Actividad empresarial o comercial	315,498,506	90,177,423
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	5,829,517,429	5,389,125,314
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	354,045,563	355,061,173
	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	354,045,563	355,061,173
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-515,663,281	-523,544,222
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>	1,020,595,399	944,606,431
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	13,218,441	13,973,060
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	2,694,032	1,997,160
11050000			<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	0
11100000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0	0
11150000			<b>OTROS ACTIVOS</b>	1,969,244,993	1,684,155,957
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,966,901,718	1,681,681,782
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,343,275	2,474,175
20000000			<b>P A S I V O</b>	9,133,951,139	5,709,604,771
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	8,631,503,251	5,360,696,893
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	106,752,306	14,961,859
	20050200		Depósitos a plazo	3,078,820,173	2,935,205,034
		20050201	Del público en general	208,838,626	346,601,017
		20050202	Mercado de dinero	2,869,981,547	2,588,604,017
	20050300		Títulos de crédito emitidos	5,445,930,772	2,410,530,000
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	100,113,551	0
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	100,113,551	0
	20100300		De largo plazo	0	0
20150000			<b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>	0	0
20200000			<b>ACREEDORES POR REPORTE</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: **2017**

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

**BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

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>	251,769,971	216,423,832
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	3,634,735	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	248,135,236	216,423,832
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	141,666,378	121,953,572
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	8,897,988	10,530,474
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	3,285,605,538	2,907,834,740
30050000			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	1,616,380,576	1,616,380,576
	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	130,000,000
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>CAPITAL GANADO</b>	1,669,224,962	1,291,454,164
	30100100		Reservas de capital	209,299,294	156,040,820
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,060,809,351	583,880,893
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	7,422,002	18,947,714
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	391,694,315	532,584,737
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	2,913,737,289	203,902,793
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	148,390,045	86,040,579
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	2,688,478,015	55,010,272
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	76,869,229	62,851,942
40550000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2017**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	2,418,018,810	2,353,538,357
50100000	Gastos por intereses	616,648,169	691,730,898
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	1,801,370,641	1,661,807,459
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	382,204,958	262,245,845
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	1,419,165,683	1,399,561,614
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	77,635,933	55,809,912
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	44,316,605	32,720,191
50450000	Resultado por intermediación	16,659,907	977,051
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-240,111,354	240,655,647
50600000	Gastos de administración y promoción	813,991,708	823,927,109
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	415,041,856	840,356,924
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	415,041,856	840,356,924
50850000	Impuestos a la utilidad causados	3,634,735	121,654,878
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-19,712,806	-186,117,309
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	391,694,315	532,584,737
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	391,694,315	532,584,737
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	391,694,315	532,584,737

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INFORMACIÓN DICTAMINADA			CONSOLIDADO	
			Impresión Final	
			(PESOS)	
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	391,694,315	532,584,737
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	522,901,205	82,123,983
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	4,613,305	6,652,220
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	54,079,602	50,632,450
	820102060000	Provisiones	44,221,205	-19,251,417
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	23,347,541	-307,772,188
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	396,639,552	351,862,918
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	98,213,546	-73,126,742
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	-2,632,148,000	-50,024,639
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	14,229,695	-21,305,495
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-672,578,529	-344,162,215
	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)	-861,100,908	-38,361,833
	820103110000	Cambio en captación tradicional	3,270,806,357	140,722,369
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	100,113,551	-254,054,910
	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	31,315,847	-151,950,122
	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		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	263,447,079	-177,554,867
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	91,198	1,336,210
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-3,898,384	-7,527,104
	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>	-3,807,186	-6,190,894
		<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	-11,525,712	18,947,714
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-11,525,712	18,947,714

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**CONSOLIDADO**

**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>	248,114,181	-164,798,047
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	699,439	-711,515
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	481,588,826	647,098,388
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	730,402,446	481,588,826

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

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

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE  
**CRÉDITO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	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	Reservas de capital	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>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	156,040,820	583,880,893	0	18,947,714	0	0	532,584,737	0	2,907,834,740
<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	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	53,258,474	-53,258,474	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	532,584,737	0	0	0	0	-532,584,737	0	0
Pago de dividendos	0	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	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	53,258,474	479,326,263	0	0	0	0	-532,584,737	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	391,694,315	0	391,694,315
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	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	-11,525,712	0	0	0	0	-11,525,712
Efecto acumulado por conversión	0	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	0
Otros	0	0	0	0	0	-2,397,805	0	0	0	0	0	0	-2,397,805
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-2,397,805	0	-11,525,712	0	0	391,694,315	0	377,770,798
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	209,299,294	1,060,809,351	0	7,422,002	0	0	391,694,315	0	3,285,605,538

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

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

PAGINA 1 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

CONSUBANCO S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE  
Av. Santa Fe No. 94 Torre C, Piso 14,  
Colonia: Zedec Santa Fe, Álvaro Obregón, Ciudad de México, 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 2017 contra los obtenidos al 31 de diciembre de 2016.

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, compete 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 2017 tenemos 216.6 mil clientes comparados contra 215.8 mil del mismo periodo del año anterior, sin cambio.

B) Al cierre del cuarto trimestre de 2017 contamos con 153 sucursales a través de nuestras afiladas.

C) El número de convenios con venta de Consubanco en el cuarto trimestre es de 108; y a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 47 convenios y Opcipres 11.

## 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 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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 eficiencia de 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 2017 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior y con el trimestre inmediato anterior del mismo ejercicio.

## INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales aumentaron \$64 millones de Pesos o 3% pasando de \$2,354 millones de Pesos a diciembre de 2016 a \$2,418 millones de Pesos al mismo mes de 2017, que se originan principalmente por el incremento en los ingresos por intereses de Reporto.

Los ingresos del cuarto trimestre de 2017 por \$655 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el tercer trimestre de 2017 por \$614 millones de Pesos tienen un incremento de \$41 millones de Pesos o 7% derivados del incremento en los ingresos por intereses de cartera de crédito personal 19 millones de Pesos, incremento de intereses por Reporto \$19 millones de Pesos e ingresos de crédito comercial de \$1 millón de Pesos y otras Disponibilidades \$2 millones de Pesos.

## 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.



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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

Se observa un incremento de \$241 millones de Pesos o 64% pasando de \$376 millones de Pesos a diciembre del 2016 a \$617 millones a diciembre de 2017, esta variación se conforma principalmente de un incremento en el gasto por intereses de Deuda contraída por \$256 millones de Pesos, así como una disminución en los gastos por el otorgamiento inicial de crédito por \$15 millones de Pesos.

En el cuarto trimestre se tiene en este rubro \$205 millones de Pesos, mientras que para el tercer trimestre del mismo año se tiene \$161 millones de Pesos, se tiene una variación de \$44 millones de Pesos o 27% derivado principalmente de los intereses generados por la Deuda.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios incremento en \$120 millones de pesos o 46%, de \$262 millones de Pesos a diciembre de 2016 a \$382 millones de Pesos para el mes de diciembre del 2017. El incremento del gasto en el estado de resultados obedece a al incremento de cartera en un 12% con respecto al cierre del ejercicio 2016.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del tercer trimestre de 2017 comparado con el importe del cuarto trimestre del 2017 tiene un decremento de \$29 millones de pesos o 41% en el cuarto trimestre de 2017 se tiene un gasto de \$41 millones de Pesos mientras que para el tercer trimestre del ejercicio 2017 se reporta un gasto de \$70 millones de Pesos. El decremento en el estado de resultados obedece al decremento en la Cartera Vencida en un 13% con respecto al tercer trimestre de 2017. Durante el mes de junio 2017 se realizó el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la metodología contenida en la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 6 de enero de 2017, dicho efecto se reconoció en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores por un importe de \$ 2,397,805.12

### 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 \$22 millones de Pesos o 32% pasando de \$56 millones de Pesos a diciembre de 2016 a \$78 millones de Pesos a diciembre de 2017, que corresponde principalmente a las comisiones por cobranza de operaciones de tarjeta de crédito por \$12 millones de Pesos, así como un incremento en los ingresos por liquidación anticipada de créditos institucionales y comisiones por Disposición de efectivo por \$10 millones de Pesos.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2017 comparadas con las del tercer trimestre de 2017 tienen una disminución de \$4 millones de Pesos o 16% pasando de \$19 millones de Pesos para el cuarto trimestre 2017 a \$23 millones de Pesos al tercer trimestre del 2017, derivados principalmente de las comisiones por liquidación anticipada.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas incrementó en \$12 millones de Pesos o 35% pasando de \$33 millones de Pesos para diciembre de 2016 a \$44 millones de Pesos para el mismo mes de 2017 dicho incremento deriva principalmente de los gastos por colocación de deuda y comisiones por líneas de crédito. El cuarto trimestre de 2017 comparado con el tercer trimestre de 2017 tiene un incremento de \$5 millones de Pesos o 30%, en el

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

tercer trimestre asciende a \$13 millones de Pesos y el cuarto trimestre a \$18 millones de Pesos, el incremento se observa principalmente en las comisiones por liquidación anticipada.

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Este rubro está integrado principalmente por los gastos de operación y administración refacturados por partes relacionadas y por las comisiones por cobranza.

Se observa una disminución en este rubro por \$10 millones de Pesos o 1% pasando de \$824 millones de Pesos a diciembre de 2016 a \$814 millones de Pesos para diciembre de 2017. Originados principalmente por la disminución de la refacturación de gastos intercompañía y comisiones de cobranza.

En el cuarto trimestre del año 2017 los gastos de administración y promoción ascienden a \$225 millones de Pesos que comparados con los gastos del tercer trimestre del 2017 por \$220 millones de Pesos tienen un incremento de \$5 millones de pesos o el 2%.

## OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

Este rubro se integra en la parte de ingresos principalmente por los otros ingresos por custodias no pagadas, así como por los ingresos por gastos de operación y administración refacturados, La parte de gastos está conformada principalmente por la reserva de cuentas por cobrar a dependencias.

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

Para diciembre de 2017 se reporta un neto de otros gastos por \$240 millones de Pesos, para el mismo mes de 2016 se tiene \$76 millones de Pesos, lo que representa incremento de \$164 millones de Pesos o 216% , los cuales derivan de la disminución del diferido de sobreprecio de cartera por \$62 millones de Pesos, incremento en gasto por estimación de irrecuperabilidad de Dependencias por \$62 millones de Pesos, custodias no pagadas por \$69 millones de Pesos, por otro lado se tiene incremento en los ingresos por recuperación de cuentas por \$23 millones de Pesos y un efecto neto de otros gastos ingresos diversos por \$6 millones de Pesos.

Los otros gastos en el tercer trimestre de 2017 por \$78 millones de Pesos comparados con los gastos del cuarto trimestre del mismo año por \$53 millones de Pesos, reportan una disminución al gasto de \$25 millones de Pesos o 32%.

## IMPUESTOS

### 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 presentar 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 anualizados comparativos de este rubro en

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

los estados financieros de la Institución:

Concepto 4T-2017 3T-2017 4T-2016

ISR Causado (4) 0 (122)

ISR Diferido (20) (15) (186)

Total, Impuestos a la Utilidad (24) (15) (308)

El ISR causado presenta un monto menor al cierre del 4T-2017 en comparación al mismo período del año anterior, debido a ciertas partidas consideradas en la determinación del impuesto, las cuales implicaron una mayor cantidad de deducciones. Debido a ciertas diferencias temporales en la base de cálculo de la institución, hasta el cuarto trimestre del ejercicio 2017 se han materializado partidas que dan origen a cargo en la Institución, con lo cual se ha registrado un movimiento en los resultados de 20 MDP asociados al ISR Diferido.

Al 31 de diciembre de 2017 la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es del 5.6 %.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 se obtuvo un resultado neto de \$392 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$532 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa una disminución de \$140 millones de pesos o 26%.

El resultado neto del tercer trimestre de 2017 por \$75 millones de Pesos comparado con el resultado del cuarto trimestre del mismo año de \$133 millones de Pesos se tiene un incremento de \$58 millones de Pesos o 77%.

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de diciembre de 2017 suman \$12,420 millones de Pesos, los cuales tuvieron un incremento del 44% o \$3,802 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$8,617 millones de Pesos. Los principales incrementos se observan en Deudores por Reporto, Cartera de crédito y Otras Cuentas por cobrar y Cargos Diferidos, tal como se explica en los párrafos siguientes.

## CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de créditos total aumentó en \$665 millones o 11% de diciembre de 2016 por \$5,834 a diciembre de 2017 por un valor de \$6,499 millones de Pesos. A septiembre de 2017 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$6,357 lo que representa un incremento de \$142 millones de Pesos o 10% con respecto a lo reportado al mes de septiembre 2017. 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, cuentas por cobrar a partes relacionadas e impuestos. Las cuentas por cobrar se incrementaron en \$77 millones de Pesos u 8% al pasar de \$945 millones de Pesos en diciembre de 2016 a \$1,022 millones de Pesos al mismo mes de 2017. Dicho incremento se debe al aumento en las cuentas por cobrar de Partes Relacionadas por \$126 millones se observa también un incremento en la cuenta por cobrar a Dependencias neto de \$50 millones de Pesos; por otro lado, se observa la disminución en cobranza esperada de \$36 millones de Pesos, en impuestos por recuperar IVA e ISR por \$29 millones de Pesos y en otras cuentas por cobrar de cartera y Deudores diversos de \$34 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2017 comparado con el septiembre de 2017 de \$1,384 millones representa un decremento de \$362 millones de Pesos o 26%. Dicha variación se debe

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

principalmente a la disminución en la cobranza esperada del Fideicomiso Deutsche por \$265 millones de Pesos, y el decremento en cuenta por cobrar de Dependencias por \$110 millones de Pesos, disminución de cobranza por recibir del fideicomiso \$95 millones de Pesos, cuentas por cobrar personas morales por \$52 millones de Pesos y reembolsos por excesos de cobranza \$18 millones de Pesos; por otro lado se tiene un incremento en cuentas por cobrar a Partes Relacionadas \$45 millones de Pesos e incremento en impuestos por recuperar de \$133 millones de Pesos.

## 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 diciembre de 2017 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$285 millones de Pesos o 17% pasando de \$1,684 millones de Pesos a diciembre de 2016 a \$1,969 millones de Pesos a diciembre de 2017. Dentro de las principales variaciones se tiene incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$146 millones de Pesos, incremento en gastos financieros derivados de deuda por \$131 millones de Pesos, y otros pagos anticipados y gastos diferidos por \$8 millones de Pesos.

Para septiembre de 2017 se tiene un saldo en este rubro de \$1,834 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes diciembre de 2017, representa un incremento de \$135 millones de Pesos o 7%, los cuales se derivan principalmente del incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$54 millones de Pesos, incremento en gastos financieros de deuda por \$120 millones de Pesos, anticipo de comisionistas \$26 millones de Pesos y disminución en anticipo de impuestos pagos provisionales I.S.R por \$58 millones de Pesos y en otros pagos anticipados y gastos diferidos de \$7 millones de Pesos.

## 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 31 de diciembre de 2017 tenemos en circulación \$6,098 millones de Pesos que representan una aumento del 14% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,361 millones de Pesos, dicho aumento se derivó para tener un nivel estable y anticiparnos a los vencimientos del 4to Q. Una disminución del 3% con respecto al 30 de septiembre de 2017 con una posición de \$ 6,318 millones de pesos.

En la captación minorista al cierre de diciembre de 2017 asciende a \$316 millones de pesos mostrando una disminución de 5% con respecto al cierre de septiembre de 2017 con un saldo de \$333 millones de pesos.

## PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de diciembre de 2017, Consubanco tiene tres líneas de crédito bancarias vigentes: a) \$400 millones de pesos otorgada por Banco Ahorro Famsa, con saldo insoluto a la fecha del presente reporte de \$100 millones pesos, sin penalización por pago anticipado. (ver Situación Financiera y Liquidez para mayor referencia). b) \$1,500 millones de pesos a través de Sherman Financial Group, sobre la que no se ha realizado ninguna disposición durante el cuarto trimestre de 2017 y no tenemos saldo insoluto; c) \$200 millones a través de Factoring Corporativo S.A de C.V. SOFOM, no se ha realizado ninguna disposición durante el cuarto trimestre de 2017 y no tenemos saldo insoluto.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

En el mes de septiembre de 2017 se estructuró con Scotiabank un crédito garantizado con un portafolio de créditos por un monto principal de hasta \$600 millones de pesos con un aforo de 1.2975 a 5 años y un plazo de revolvencia de 24 meses a partir de la fecha de firma. El saldo insoluto al 31 de diciembre de 2017 es de \$523 millones de pesos.

Durante el mes de diciembre de 2017 se estructuró una bursatilización pública con un portafolio de créditos por un monto de \$ 2,000 millones de pesos con un aforo de 1.1250 a 7 años y un plazo de revolvencia de 72 meses.

La emisora tiene líneas de contingencia hasta por \$1,700 millones de pesos celebradas con dos entidades que son partes relacionadas:

a) Línea de crédito revolvente hasta \$1,500 millones de pesos otorgada por Sherman Financial Group, plazo 3 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 31 de diciembre de 2017 esta línea no tiene saldo insoluto.

Línea de crédito revolvente hasta \$200 millones de pesos otorgada por Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM a 2 años, intereses a TIIE 28 días más 500 puntos base. Al 31 de diciembre de 2017 no hay saldo insoluto por lo que corresponde a esta línea.

## 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 \$32 millones de Pesos o 15%, pasando de \$216 millones de Pesos al mes de diciembre de 2016 a \$248 millones de Pesos al mismo mes de 2017. Se tiene un incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas por \$21 millones de Pesos en IVA por pagar de \$8 millones de Pesos y otras cuentas por pagar \$7 millones de Pesos y disminución en saldos a favor de clientes \$4 millones de Pesos.

El saldo a septiembre de 2017 en este rubro equivale a \$372 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de diciembre de 2017 representa una disminución de \$124 millones de Pesos o 33%. Dentro de las variaciones se observa la disminución en otras cuentas por pagar de cartera de \$83 millones de Pesos, de saldos a favor de clientes \$30 millones de Pesos y en IVA por Pagar de \$17 millones de Pesos, por otro lado el incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas por \$6 millones de Pesos.

## 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 31 de diciembre de 2017, tenemos en circulación \$2,900 millones. \$ 1,400 Con clave de pizarra "CSBANCO 14" con fecha de vencimiento 2 de marzo de 2018; \$ 500 millones con clave de pizarra "CSBANCO 17" con fecha de vencimiento 8 de mayo de 2020 y \$1,000 millones de pesos con clave de pizarra "CSBANCO 17-2" con fecha de vencimiento 14 de octubre de 2019.

Al respecto, informamos que a la fecha del presente, (i) la Emisora se encuentra en cumplimiento de sus Obligaciones de Dar, Hacer y No Hacer frente a los tenedores, las cuales se definen y establecen en los títulos que amparan las Emisiones de los Certificados, y (ii) la Emisora no tiene conocimiento sobre cualquier evento que constituya un Caso de Vencimiento Anticipado conforme, igualmente, a lo que se define y dispone en los títulos que amparan las Emisiones de los Certificados

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

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 al amparo de la cuál llevamos a cabo emisiones de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) y Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's).

Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple ha concentrado sus emisiones de corto plazo en Certificados de Depósito Bancarios (CEDE's) y Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV's) buscando hacer frente a sus brechas de liquidez en el corto plazo.

La posición de la emisora al 31 de diciembre de 2017 en Certificados de Depósito Bancario asciende a \$2,862 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

EmisorSerieFecha de InicioFecha de VencimientoPlazo en díasImporte Nacional

CSBANCO17,00410/02/201709/02/201836415,000,000
CSBANCO17,00802/03/201701/02/201833650,000,000
CSBANCO17,00902/03/201701/03/201836411,250,000
CSBANCO17,01601/06/201731/05/201836410,000,000
CSBANCO17,02029/08/201728/08/2018364500,000,000
CSBANCO17,02220/09/201707/03/201816830,000,000
CSBANCO17,02425/09/201709/04/2018196100,000,000
CSBANCO17,02528/09/201727/09/2018364500,000,000
CSBANCO17,02706/10/201705/10/2018364500,000,000
CSBANCO17,02813/10/201730/03/201816850,000,000
CSBANCO17,02919/10/201705/04/201816830,295,000
CSBANCO17,03009/11/201708/11/201836450,000,000
CSBANCO17,03113/11/201706/02/201885300,000,000
CSBANCO17,03215/11/201730/05/2018196100,000,000
CSBANCO17,03317/11/201709/02/201884300,000,000
CSBANCO17,03423/11/201725/10/2018336120,000,000
CSBANCO17,03523/11/201708/11/201835080,000,000
CSBANCO17,03624/11/201713/04/201814035,042,600
CSBANCO17,03730/11/201708/11/201834380,000,000

A la fecha del presente reporte, Consubanco no cuenta con posición de Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento en el mercado

Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 contamos con las siguientes líneas de crédito: Monto de la línea (mdp)Saldo InsolutoOtorganteTipoFecha inicioFecha VencimientoTasa ReferenciaSobretasasAmortizaciónGarantías

\$400	\$100	Banco Ahorro Famsa	Quirografario Revolvente	31/03/2017	31/03/2018	TIIE 280.60%	Trimestral	N/A
\$1,500		Sherman Financial Group	Quirografario Revolvente	27/06/2017	27/06/2020	TIIE 285.00%		Vencimiento
\$200		Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM	Quirografario Revolvente	14/07/2017	04/07/2019	TIIE 285.00%		Vencimiento

Con relación a la línea de crédito de otorgada por Banco Ahorro Famsa, es una línea revolvente que puede tener disposiciones con pagarés de 90 días y con amortización trimestral. Las disposiciones se pueden realizar durante un plazo de 12 (doce) meses a partir de la fecha de firma del contrato, sin penalización por pago anticipado y con pago de intereses en las fechas pactadas.

## Calificaciones de Contraparte

Con base en la evaluación de liquidez en un escenario de 12 meses las calificadoras Standard and Poor's y Fitch Ratings, durante el segundo trimestre de 2017 determinaron reducir las calificaciones de contraparte de Consubanco, al considerar un riesgo de refinanciamiento de largo plazo. Las modificaciones quedaron de la siguiente forma:

## Standard and Poor's

- Largo plazo, escala global pasó a 'BB-' de 'BB'
- Largo plazo, escala nacional pasó a 'mxBBB+' de 'mxA'
- Corto plazo, 'mxA-2'. Se mantiene sin cambios.

Inicialmente se puso en observación negativa por un periodo de 30 días; es decir, 30 de junio de 2017 y sujeto a la ejecución del plan de fondeo que ha estado trabajando la emisora desde inicios de 2017; al vencimiento de dicho plazo la agencia decidió mantener la observación negativa durante 90 días sujeta a que los eventos de fondeo de largo plazo se vayan cumpliendo de manera satisfactoria.

## Fitch Ratings

Posterior al cambio en las calificaciones realizado por S&P, Fitch Ratings revisó y modificó la calificación quedando de la siguiente forma:

- Largo plazo, escala global pasó a 'BB-' de 'BB'
- Largo plazo, escala nacional pasó a 'A-(mex)' de 'A(mex)'
- Corto plazo, pasó a 'F2(mex)' de 'F1(mex)'

La emisora ha continuado con la implementación del plan de fondeo de largo plazo, adicionalmente y en aras de generar más confianza de que la situación de liquidez del banco no se encuentra comprometida y que existe total confianza de los accionistas en el negocio, estos decidieron otorgar, a través de empresas relacionadas líneas comprometidas de contingencia por la cantidad de \$1,700 millones de pesos, hasta \$1,500 millones de pesos por parte de Sherman Financial Group y \$200 millones de pesos por parte de Factoring Corporativo S.A. de C.V. SOFOM.

Luego de las medidas implementadas y la emisión de la Bursatilización por \$2,000,000.00. Así como, el pago de un CEBUR por \$1,000,000.000 en diciembre 2017, las calificadoras tomaron las siguientes medidas:

S&P Global Ratings confirma calificaciones en escala global y nacional de Consubanco y las retira de CreditWatch; la perspectiva es estable, en resumen:

"Se concluyó que, después de una revisión exhaustiva del plan de liquidez de Consubanco; este implemento satisfactoriamente su plan y, hasta ahora, ha reducido el riesgo de refinanciamiento y las presiones de liquidez. Se confirmaron las calificaciones crediticias de emisor de largo plazo en escala global de 'BB-' y de largo y corto plazo en escala nacional de 'mxBBB+' y 'mxA-2', respectivamente, del banco. También confirmaron las calificaciones de emisión en escala global de 'BB-' y en escala nacional de 'mxBBB+'. Al mismo tiempo, retiraron el listado de Revisión Especial (CreditWatch) de todas las calificaciones del banco, donde se habían colocado con implicaciones negativas el 2 de junio de 2017.

La perspectiva estable de Consubanco refleja que ha reducido sus riesgos de refinanciamiento y liquidez a través de una mayor flexibilidad financiera, que le permitirá afrontar sus vencimientos de deuda en 2018".

Por su parte, Fitch Afirma Consubanco en 'BB-' y Remueve Observación Negativa; Asigna Perspectiva Negativa.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 10 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

"La remoción de la Observación Negativa refleja la disminución de presiones inmediatas de liquidez y riesgo de refinanciamiento del banco. Consubanco ha tomado ciertas acciones para gestionar sus vencimientos más cercanos (MXN 2,400 millones en los próximos cuatro meses) en un período relativamente corto de tiempo. Específicamente, llevó a cabo dos emisiones de deuda quirografarias por MXN1,500 millones que en parte serán destinadas al pago de los vencimientos que enfrenta a finales de 2017 y en marzo de 2018. Consubanco, también ha contratado líneas de financiamiento con partes relacionadas por un monto de MXN1,700 millones y llevó a cabo una bursatilización privada, acciones que Fitch considera contribuyen a la reducción continua de presión en el riesgo de refinanciamiento del banco. La remoción de la Observación Negativa también refleja las alternativas actuales de Consubanco (cercasas a MXN1,700 millones) para enfrentar sus vencimientos de deuda cercanos y el crecimiento de préstamos proyectado".

### RAZONES FINANCIERAS

#### Razones Financieras

4Q 2017 4Q 2016

LIQUIDEZ (AC/PC)	1.61	2.53
SOLIDEZ (AT/PT)	1.35	1.51
DEUDA A CAPITAL (PT/CC)	2.83	1.96
UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN/VN)	14%	23%

### CONTROL INTERNO

La Contraloría Interna durante el cuarto trimestre del 2017 ha realizado un seguimiento continuo a la actualización de las políticas y procedimientos de la Institución.

El seguimiento a la actualización de los controles identificados se realiza a través de una aplicación vía web denominada Sistema Automatizado de Control Interno (SACI). Esta aplicación permite la consulta y actualización de los procedimientos, riesgos y controles por el propio usuario en tiempo real, así como la revisión por la Contraloría Interna, Auditoría Interna y autoridades supervisoras.

Las diferentes áreas de la Sociedad han establecido los controles necesarios en cada uno de los procedimientos, mismos que se han actualizado en el Sistema Automatizado de Control Interno (SACI), tomando como Marco de referencia COSO II (Committee of Sponsoring Organizations) ya que es fundamental al momento de diseñar y actualizar los controles operativos.

Para el correcto desempeño de las funciones de control interno se han desarrollado mejoras que se han implementado a las actividades del área de Control Interno, actualizando los procedimientos de la Institución, implementando medidas y controles que den cumplimiento a la normatividad interna y externa de la Institución; para lo cual la Contraloría Interna implementó el "Procedimiento para la Atención Oportuna de Obligaciones de Cumplimiento y Control Interno".

Se da cumplimiento de manera puntual y oportuna a los requerimientos emitidos por la CNBV, Banco de México, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros.

En cuanto a las medidas correctivas y preventivas derivadas del resultado de las



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 11 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

revisiones de auditoría interna y externa, se informa que si bien existieron mejoras en controles y en la actualización de algunos procesos o funciones durante el periodo que se reporta, no se identificaron desviaciones que impactaran de manera relevante los resultados financieros y operaciones de la Sociedad, por lo que se puede concluir que el estado del Sistema de Control Interno de la Sociedad es satisfactorio.

### OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

- 1.Mantener niveles sanos del ICAP tomando como referencia los indicadores del sistema.
- 2.El eventual reparto de dividendos sea congruente con los resultados obtenidos y las perspectivas de resultados de la institución, buscando un equilibrio entre el Retorno sobre el Capital y la solidez de la Estructura de Capital.
- 3.En su caso la consideración de las restricciones que con respecto a alguna transacción o estructura de fondeo la institución se haya obligado a cumplir.

### REFERENCIA CAPITAL COMÚN DE NIVEL 1 (CET1): INSTRUMENTOS Y RESERVAS MONTO

- 1 Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente 1,616.38
- 2 Resultados de ejercicios anteriores 1,060.81
- 3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 567.12
- 4 Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) NA
- 5 Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1) NA
- 6 Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 3,244.31

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

- 7 Ajustes por valuación prudencial 0.00
- 8 Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 0.00
- 9 Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 0.00
- 10 Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 0.00
- 11 Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo 0.00
- 12 Reservas pendientes de constituir 0.00
- 13 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización 0.00
- 14 Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable 0.00
- 15 Plan de pensiones por beneficios definidos 0.00
- 16 Inversiones en acciones propias 0.00
- 17 Inversiones recíprocas en el capital ordinario 0.00
- 18 Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) 0.00
- 19 Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) 0.00
- 20 Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) 0.00
- 21 Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) 0.00
- 22 Monto que excede el umbral del 15% NA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 12 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNA

24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNA

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNA

26Ajustes regulatorios nacionales0.00

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)0.00

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada0.00

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)0.00

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales0.00

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas0.00

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo0.00

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión0.00

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias0.00

Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0.00

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados1,381.71

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas0.00

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas0.00

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes0.00

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos0.00

OSE DEROGA0.00

27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNA

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 11,381.71

29Capital común de nivel 1 (CET1)1,862.60

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima0.00

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables0.00

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNA

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 10.00

34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)NA

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios0.00

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1NA

38Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1NA

39Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)NA

40Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNA

41Ajustes regulatorios nacionales0.00

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNA

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 10.00

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)0.00

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)1,862.60

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 13 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima0.00

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación0.00

48gradual del capital de nivel 2 Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)NA

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNA

50Reservas0.00

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios0.00  
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2NA

53Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2NA

54Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)NA

55Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNA

56Ajustes regulatorios nacionales0.00

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20.00

58Capital de nivel 2 (T2)0.00

59Capital total (TC = T1 + T2)1,862.60

60Activos ponderados por riesgo totales11,113.62  
Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1676

62Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1676

63Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1676

64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1926

65del cual: Suplemento de conservación de capital0.0250

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico-

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.00

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.10  
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

70Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA

71Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)NA  
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNA

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNA

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)NA

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)

LIMITES APLICABLES A LA INCLUSIÓN DE RESERVAS EN EL CAPITAL DE NIVEL 2

76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

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 14 / 19

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada0.00

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)0.00

79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas0.00

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNA

81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)NA

82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual0.00

83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00

84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual0.00

85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0.00

### CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTAL OCTUBRE NOVIEMBRE DICIEMBRE

#### I. CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.381,616.381,616.38

- Títulos representativos de capital social que cumplan con el anexo 1-Q:1,486.381,486.381,486.38

- Prima en venta de acciones de títulos representativos del capital que cumplan con el anexo 1-Q000

- Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno130130130

#### II. CAPITAL GANADO156316061628

- Reservas de capital156.04156.04209.30

- Resultado de Ejercicios Anteriores1114.071114.071060.81

- Resultado Neto289.1332.4350.4

- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta000

- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo3.813.767.42

#### III. INVERSIONES000

#### IV. INVERSIONES EN ENTIDADES NO FINANCIERAS000

#### V. RESERVAS000

#### VI. APORTACIONES Y FINANCIAMIENTOS000

#### VII. INTANGIBLES130913331382

- Intangibles distintos a crédito mercantil.000

- Crédito mercantil000

- Otros1309.1111333.3981381.710

#### A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS1,870.241,889.221,862.60

#### VIII. IMPUESTOS DIFERIDOS000

VIII.1 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES

- Pérdidas fiscales000

- Créditos Fiscales000

- Límite de computabilidad (del año que corresponda)37.4037.7837.25

VIII.2 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE DIFERENCIAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 15 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

## TEMPORALES

- Otras diferencias temporales activas netas de las partidas pasivas000
- Límite de computabilidad187.02188.92186.26

B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES1,870.241,889.221,862.60

IX.MONTO A DEDUCIR DE OPERACIONES REALIZADAS CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES000

- Operaciones Realizadas Con Personas Relacionadas Relevantes, celebradas con posterioridad al 3 de marzo 2011000
- Límite de computabilidad467.56472.31465.65

CAPITAL FUNDAMENTAL = ( I + II ) - ( III a VII) - ( VIII a IX)1,870.241,889.221,862.60

## CÁLCULO DEL CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL

X. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL000

XI. INSTRUMENTOS DE CAPITAL000

XII. TÍTULOS ART.64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012( TRANSITORIOS) 000

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL = X + XI + XII000

## CÁLCULO DEL CAPITAL COMPLEMENTARIO

XIII. TÍTULOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL SOCIAL000

XIV. INSTRUMENTOS DE CAPITAL000

XV.TÍTULOS ART. 64 DE LA LIC. EMITIDOS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE 2012( TRANSITORIOS) 000

XVI. RESERVAS

- Reservas admisibles que computan como Complementario de operaciones bajo método estándar

- Reservas admisibles que computan como Complementario

CAPITAL COMPLEMENTARIO = XIII+ XIV + XV +XVI000

## RESUMEN DE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL NETO

CAPITAL FUNDAMENTAL:1,870.241,889.221,862.60

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:000

CAPITAL BÁSICO1,870.241,889.221,862.60

- CAPITAL COMPLEMENTARIO:000

- CAPITAL NETO1,870.241,889.221,862.60

## REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERALRUBROS DEL BALANCE GENERALMonto PRESENTADO EN EL BALANCE GENERAL

BG1DISPONIBILIDADES401.28

BG2CUENTAS DE MARGEN0.00

BG3INVERSIONES EN VALORES5.12

BG4DEUDORES POR REPORTO2,687.17

BG5PRÉSTAMO DE VALORES0.00

BG6DERIVADOS120.22

BG7AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS0.00

BG8TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO5,983.40

BG9BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00

BG10OTRAS CUENTAS POR COBRAR1,264.15

BG11BIENES ADJUDICADOS0.00

BG12PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO13.22

BG13INVERSIONES PERMANENTES2.69

BG14ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA0.00

BG15IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)0.00

BG16TROS ACTIVOS2,057.62

PASIVO0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 16 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

BG17CAPTACIÓN TRADICIONAL9,676.24  
BG18PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS100.11  
BG19ACREEDORES POR REPORTE0.00  
BG20PRÉSTAMO DE VALORES0.00  
BG21COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA0.00  
BG22DERIVADOS112.50  
BG23AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS0.00  
BG24OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00  
BG25OTRAS CUENTAS POR PAGAR2,783.76  
BG26OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN0.00  
BG27IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)572.27  
BG28CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS8.90  
CAPITAL CONTABLE0.00  
BG29CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.38  
BG30CAPITAL GANADO1,277.53  
CUENTAS DE ORDEN0.00  
BG31AVALES OTORGADOS0.00  
BG32ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES0.00  
BG33COMPROMISOS CREDITICIOS148.39  
BG34BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO0.00  
BG35AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL0.00  
BG36BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN0.00  
BG37COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD2,688.48  
BG38COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD0.00  
BG39OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS0.00  
BG40INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA76.87  
BG41OTRAS CUENTAS DE REGISTRO0.00

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del  
Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del  
apartado I del presente anexoMonto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos  
regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto  
Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto  
regulatorio considerado para del Capital Neto

ACTIVO

1CRÉDITO MERCANTIL80.00  
2OTROS INTANGIBLES90.00BG16 - 2057.62  
3IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE PÉRDIDAS Y CRÉDITOS FISCALES  
100.00  
4BENEFICIOS SOBRE EL REMANENTE EN OPERACIONES DE BURZATILIZACIÓN130.00  
5INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E  
ILIMITADO150.00  
6INVERSIONES EN ACCIONES DE LA PROPIA INSTITUCIÓN160.00  
7INVERSIONES RECÍPROCAS EN EL CAPITAL ORDINARIO170.00  
8INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO  
POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
9INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN NO  
POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO180.00  
10INVERSIONES DIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN  
POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
11INVERSIONES INDIRECTAS EN EL CAPITAL DE ENTIDADES FINANCIERAS DONDE LA INSTITUCIÓN  
POSEA MÁS DEL 10% DEL CAPITAL SOCIAL EMITIDO190.00  
12IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDA (A FAVOR) PROVENIENTE DE DIFERENCIAS TEMPORALES210.00  
13RESERVAS RECONOCIDAS COMO CAPITAL COMPLEMENTARIO500.00  
14INVERSIONES EN DEUDA SUBORDINADA26 - B0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

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 17 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

15INVERSIONES EN ORGANISMOS MULTILATERALES26 - D0.00  
16INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS26 - E0.00  
17INVERSIONES EN CAPITAL DE RIESGO26 - F0.00  
18INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSIÓN26 - G0.00  
19FINANCIAMIENTO PARA LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS26 - H0.00  
20CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS ANTICIPADOS26 - J1381.71BG16 - 2057.62  
21PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (NETA)26 - L0.00  
22INVERSIONES DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS26 - N0.00  
23INVERSIONES EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN26 - P0.00  
PASIVOS00.00  
24IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL CRÉDITO MERCANTIL80.00  
25IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS INTANGIBLES90.00  
26PASIVOS DEL PLAN DE PENSIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS SIN ACCESO IRRESTRICTO E  
ILIMITADO150.00  
27IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS AL PLAN DE PENSIONES POR  
BENEFICIOS DEFINIDOS150.00  
28IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A OTROS DISTINTOS A LOS  
ANTERIORES210.00  
29OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00  
30OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL BÁSICO 2  
330.00  
31OBLIGACIONES SUBORDINADAS MONTO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00  
32OBLIGACIONES SUBORDINADAS SUJETAS A TRANSITORIEDAD QUE COMPUTAN COMO CAPITAL  
COMPLEMENTARIO470.00  
33IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDA (A CARGO) ASOCIADOS A CARGOS DIFERIDOS Y PAGOS  
ANTICIPADOS26 - J0.00  
CAPITAL CONTABLE 0.00  
34CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-Q11616.38BG29 - 1616.38  
35RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES21060.81BG30 - 1277.53  
36RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE30.00  
37OTROS ELEMENTOS DEL CAPITAL GANADO DISTINTOS A LOS ANTERIORES3567.12BG30 - 1277.53  
38CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-R310.00  
39CAPITAL CONTRIBUIDO QUE CUMPLE CON EL ANEXO 1-S460.00  
40RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO DE  
PARTIDAS NO REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE3, 110.00  
41EFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN3, 26 - A0.00  
42RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS3, 26 - A0.00  
CUENTAS DE ORDEN 0.00  
43POSICIONES EN ESQUEMAS DE PRIMERAS PÉRDIDAS26 - K0.00  
CONCEPTOS REGULATORIOS NO CONSIDERADOS EN EL BALANCE GENERAL 0.00  
44RESERVAS PENDIENTES DE CONSTITUIR120.00  
45UTILIDAD O INCREMENTO EL VALOR DE LOS ACTIVOS POR ADQUISICIÓN DE POSICIONES DE  
BURSATILIZACIONES (INSTITUCIONES ORIGINADORAS)26 - C0.00  
46OPERACIONES QUE CONTRAVENGAN LAS DISPOSICIONES26 - I0.00  
47OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES26 - M0.00  
48DEROGADO26 - O, 41, 560.00

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo  
ConceptoImporte de Posiciones EquivalentesRequerimiento de Capital  
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal1,326.27106.10  
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una  
tasa revisable0.000.00  
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's0.000.00  
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al  
crecimiento del Salario Mínimo General

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

**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 18 / 19

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC  
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al  
crecimiento del salario mínimo general  
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 0.010.00  
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 14.661.17  
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o  
grupo de acciones  
Posiciones en Mercancías

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto Activos

ponderados por

riesgo Requerimiento

de capital

Grupo I-A (ponderados al 0%)

Grupo I-A (ponderados al 10%)

Grupo I-A (ponderados al 20%)

Grupo I-B (ponderados al 2%)

Grupo I-B (ponderados al 4.0%)

Grupo II (ponderados al 20%)

Grupo II (ponderados al 50%)

Grupo II (ponderados al 100%)

Grupo III (ponderados al 10%)

Grupo III (ponderados al 11.5%)

Grupo III (ponderados al 20%) 5.010.40

Grupo III (ponderados al 20%) 43.133.45

Grupo III (ponderados al 23%)

Grupo III (ponderados al 57.5%) 0.750.06

Grupo III (ponderados al 100%)

Grupo III (ponderados al 115%)

Grupo III (ponderados al 120%)

Grupo III (ponderados al 138%)

Grupo III (ponderados al 150%)

Grupo III (ponderados al 172.5%)

Grupo IV (ponderados al 0%)

Grupo IV (ponderados al 20%)

Grupo V (ponderados al 10%)

Grupo V (ponderados al 20%)

Grupo V (ponderados al 50%)

Grupo V (ponderados al 115%)

Grupo V (ponderados al 150%)

Grupo VI (ponderados al 20%)

Grupo VI (ponderados al 50%)

Grupo VI (ponderados al 75%)

Grupo VI (ponderados al 100%) 5,612.75449.02

Grupo VI (ponderados al 120%)

Grupo VI (ponderados al 150%)

Grupo VI (ponderados al 172.5%)

Grupo VII\_A (ponderados al 10%)

Grupo VII\_A (ponderados al 11.5%)

Grupo VII\_A (ponderados al 20%) 0.630.05

Grupo VII\_A (ponderados al 23%)

Grupo VII\_A (ponderados al 50%)

Grupo VII\_A (ponderados al 57.5%)

Grupo VII\_A (ponderados al 100%)

Grupo VII\_A (ponderados al 115%)



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

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 19 / 19

CONSOLIDADO

Impresión Final

### INFORMACIÓN DICTAMINADA

Grupo VII\_A (ponderados al 120%)  
Grupo VII\_A (ponderados al 138%)  
Grupo VII\_A (ponderados al 150%)  
Grupo VII\_A (ponderados al 172.5%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 0%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 20%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 23%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 50%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 57.5%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 100%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 115%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 120%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 138%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 150%)  
Grupo VII\_B (ponderados al 172.5%)  
Grupo VIII (ponderados al 115%) 77.006.16  
Grupo VIII (ponderados al 125%)  
Grupo VIII (ponderados al 150%)  
Grupo IX (ponderados al 100%) 2,117.75169.42  
Grupo IX (ponderados al 115%)  
Grupo X (ponderados al 1250%)  
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)  
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)  
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)  
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)  
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)  
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)  
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)

Activos Ponderados Sujetos A Riesgo De Operacional  
Método Empleado Activos ponderados por  
riesgo Requerimiento de capital  
Básico 1,915.66153.25

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y  
de crédito de los últimos 36 meses Promedio de los ingresos netos anuales  
positivos de los últimos 36 meses  
255.421,702.81

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

### 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.

### CONSOLIDACIÓN

Bursatilización de cartera- Con fecha del 11 de diciembre 2017, se celebró un contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión, Administración y Pago No. CIB/2905 (el "Contrato de Fideicomiso" o el "Fideicomiso") entre la Institución, CI Banco, SA, Institución de Banca Múltiple, en su capacidad de fiduciario del Fideicomiso No. CIB/2905 (el emisor), y Monex Casa de Bolsa, SA de CV, Monex Grupo Financiero, en la calidad de representante común, con el objeto de, entre otros, llevar a cabo la emisión y colocación de certificados bursátiles fiduciarios al amparo de un programa de colocación autorizado con oficio 153/11168/2017 de fecha 11 de diciembre 2017 por un monto de hasta 2,000,000.00 equivalente a 20,000,000 de certificados Bursátiles con valor nominal de \$100.00 (cien pesos 00/100MN) cada uno, que se llevo a cabo a través del Contrato de Fideicomiso.

Para efectos contables se concluyó que la bursatilización no cumple con los requisitos para la baja de activos financieros que establece la norma C-1 emitida por la Comisión, por lo tanto, a partir del 31 de diciembre 2017, el fideicomiso se consolidad con los estados financieros de Consubanco, SA y ambos constituyen los estados financieros consolidados.

La Vigencia de los Certificados Bursátiles es de 84 meses contados a partir de la fecha de la emisión que equivalen a 7 años con 3 años de gracia y 36 amortizaciones lineales a partir del mes 37. Los Certificados Bursátiles son quirografarios y no cuentan con garantía específica. El propio programa establece que debe existir un aforo de 1.125 veces con un mínimo de 1.08 veces.

Adicionalmente, se detallan los criterios de elegibilidad que tiene la cartera:

A.Dictamen del Administrador Maestro. De acuerdo con lo establecido en el Contrato de Administración, cada vez que un Derecho al Cobro sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso durante la vigencia de este Contrato, el Administrador Maestro verificará que dicho Derecho al Cobro reúna los Requisitos de Elegibilidad que se establecen en el inciso B de esta Cláusula 2, y entregará un dictamen por escrito al Factorante al respecto.

B.Requisitos de Elegibilidad. Para que cualquier Derecho al Cobro pueda ser considerado como un Derecho al Cobro Elegible conforme a este Contrato, al momento de ser transmitido al Patrimonio del Fideicomiso dicho Derecho al Cobro deberá cumplir los Requisitos de Elegibilidad que se establecen a continuación:

1. Que el Derecho al Cobro no sea un Derecho al Cobro Incumplido;

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

2. Que en la fecha en que el Derecho de Cobro sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, el Derecho al Cobro de que se trate no presente más de 31 (treinta y un) días de atraso en sus pagos, de conformidad con el Contrato de Crédito correspondiente;

3. Que el Derecho al Cobro esté relacionado a un Convenio de Colaboración vigente celebrado con el Retenedor y el Retenedor haya recibido una Autorización de Descuento por parte del Empleado, Pensionado o Jubilado,

4. Que la transmisión al Patrimonio del Fideicomiso del Derecho al Cobro de que se trate sea inscrita en el RUG, en el entendido de que este requisito se podrá cumplir con posterioridad a la fecha en que el Derecho al Cobro de que se trate haya sido transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, pero en caso de que dicho requisito no haya sido cumplido a más tardar dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles siguientes a la fecha de la Lista Inicial o la Lista Periódica en la que se haga constar la transmisión del Derecho al Cobro respectivo, entonces dicho Derecho al Cobro dejará de ser considerado como un Derecho Elegible;

Nota.- Esta labor la lleva a cabo Linq como Prestador de Servicios Dentro de este Fideicomiso.

5. Que el Derecho al Cobro cuente con al menos 1 (un) pago realizado al amparo del Contrato de Crédito respectivo.

6. Que el Retenedor respectivo no sea un Municipio o una autoridad de la administración pública municipal.

7. Que al momento en que el Derecho al Cobro de que se trate sea transmitido al Patrimonio del Fideicomiso, el promedio de la tasa de interés pactada en los Contratos de Crédito de la totalidad de los Derechos al Cobro Transmitidos, incluyendo el Derecho al Cobro que se pretenda transmitir, sea de al menos 30% (treinta por ciento) anual sobre saldos insolutos.

8. Que el Contrato de Crédito respectivo establezca que la amortización de principal se lleve a cabo mediante pagos periódicos sucesivos y no mediante un pago único al término de su vigencia; y

9. Únicamente respecto de los Derechos al Cobro proveniente de Contratos de Crédito respecto de los cuales el Retenedor sea una de las personas que se mencionan a continuación, que los Derechos al Cobro Transmitidos y que constituyan Derechos al Cobro Elegibles no rebasen los porcentajes que se señalan a continuación respecto del total del Patrimonio del Fideicomiso:

a. Derechos al Cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo Retenedor sea Petroleos Mexicanos (Pemex) o sus subsidiarias: hasta 10% (diez por ciento).

b. Derechos al Cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo Retenedor realice los pagos correspondientes a través de la Tesorería de la Federación hasta 7.5% (siete punto cinco por ciento), y

c. Derechos al cobro provenientes de Contratos de Crédito cuyo retenedor sea cualquier otra dependencia distinta al Instituto mexicano del Seguro Social (en el entendido de que respecto de dicho instituto no será aplicable ningún límite de concentración): hasta 5% (cinco por ciento).

El Factorado será responsable por la exactitud de la información que proporcione al Administrador Maestro para la determinación de la elegibilidad de los Derechos al Cobro

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

conforme a lo anterior.

C. Responsabilidad del Factorado. Adicionalmente, el Factorado será responsable de que cada uno de los Derechos al Cobro que transmita conforme a este Contrato cumpla con lo siguiente:

1. Que el Contrato de Crédito respectivo exista y sea legalmente válido y exigible;
2. Que el Derecho al Cobro se encuentre denominado en Pesos y sea pagadero en exhibiciones periódicas de principal e intereses;
3. Que el Derecho al Cobro haya sido originado o adquirido por el Fideicomitente, y cumpla, en todos sus aspectos sustanciales, con los criterios y políticas de crédito y cobranza contenidos en el Anexo B del Contrato de Servicios.
4. Que la transmisión de los Derechos al Cobro por parte de los Originadores a favor del Fideicomitente haya quedado inscrita en el RUG.

Nota.- Linq realiza esta labor.

5. Que el Fideicomitente no tenga conocimiento de que el Empleado, Pensionado o Jubilado correspondiente se encuentre sujeto a cualquier procedimiento de insolvencia, concursal o de quiebra o cualquier procedimiento similar que en su caso, le sea aplicable;

6. Que el Contrato de Crédito respectivo se haya otorgado con relación a un Contrato de Crédito sustancialmente igual al formato de contrato que se adjunta al presente como Anexo "C"; en el entendido de que en el supuesto que dicho formato sea modificado, el Fideicomitente únicamente deberá entregar una notificación en ese sentido al Fiduciario y a las Agencias Calificadoras previo a la transmisión de dicho Derecho al Cobro;

7. Que el Derecho al Cobro no contravenga ninguna ley o reglamento aplicable, incluyendo de manera enunciativa, mas no limitativa, en el caso de los Derechos al Cobro cuyos Deudores sean Pensionados y Jubilados y el Retenedor sea el Instituto mexicano del Seguro Social, las disposiciones de la Ley del Seguro Social;

8. Que el Contrato de Crédito, junto con las facturas, documentos, instrumentos o títulos que amparan o den origen al Derecho al Cobro respectivo, según sea el caso, relativo a dicho Derecho al Cobro sea suficiente para ejercer acción judicial en contra del Deudor respectivo, y que el Administrador mantenga, en su calidad de depositario, los originales de dicho Contrato de Crédito y las facturas, documentos, instrumentos o títulos que amparan o den origen al Derecho al Cobro respectivo, según sea el caso;

9. Que los derechos del Factorado sobre el Derecho al Cobro de que se trate se encuentren libres de cualquier Gravamen, y que en la fecha en que sea transmitido conforme al presente Contrato, el Deudor correspondiente no tenga derecho a compensación o reclamación alguna en contra del Factorado;

10. Que respecto del derecho de Cobro de que se trate (i) el Deudor respectivo cuente con un seguro de vida que ampare el pago del saldo insoluto de las cantidades derivadas del Contrato de Crédito respectivo, o (ii) en caso de que el Deudor respectivo no cuente con el seguro de vida antes mencionado, el Deudor respectivo tenga menos de 75 (setenta y cinco) años de edad, incluyendo el plazo del crédito; y

11. Que el Derecho al Cobro no haya sido originado y no se encuentre sujeto a las leyes o reglamentos de cualquier jurisdicción conforme a las cuales sería ilegal o estaría prohibido ceder, transferir o enajenar la propiedad de dicho Derecho al Cobro en los

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

términos de los Documentos de la Emisión.

Así como, las Causas de Amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios

A. Amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. La amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se llevará a cabo según se señale en el Título correspondiente, en el entendido de que el Fiduciario podrá amortizar anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme lo que se establece en este Contrato o hacer el pago parcial o total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios conforme a lo que se señala a continuación. En caso de ser aplicable de conformidad con lo que se establezca en la Sesión del Comité de Emisión correspondiente y en el Título, los Tenedores tendrán adicionalmente derecho a recibir la prima por pago anticipado.

A partir de la Fecha de Inicio de Pago, el Fiduciario deberá realizar los Pagos de Principal Objetivo en las Fechas de Pago y por las cantidades que se establezcan en la Sesión del Comité de Emisión y en el Título de la Emisión respectivos. En caso de que las cantidades del Fondo de Pagos Mensuales y, en su caso, del Fondo General no sean suficientes para realizar cualquiera de los Pagos de Principal Objetivo, el Fiduciario, una vez que tenga conocimiento de dicha circunstancia, deberá notificar al Representante Común, con copia para el Fideicomitente, en cuyo caso el Periodo de Revolvencia terminará y el Fiduciario deberá proceder a la amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios derivado de un Evento de Incumplimiento.

El Fideicomitente podrá hacer aportaciones adicionales al Patrimonio del Fideicomiso, directamente o a través de cualquier tercero, para llevar a cabo cualquier amortización anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, más no estará obligado a ello.

1. Amortización Anticipada Voluntaria. El Fiduciario deberá amortizar anticipadamente el total del valor nominal o del Saldo Insoluto Ajustado (según dicho término se defina en el Título de la Emisión correspondiente) de los Certificados Bursátiles Fiduciarios en cualquier fecha a partir de la Fecha de la Emisión correspondiente (la "Amortización Anticipada Voluntaria"), sin que ello constituya un incumplimiento ni se requiera el consentimiento de los Tenedores cuando (i) el Fiduciario haya recibido por parte del Fideicomitente un requerimiento por escrito para tales efectos con al menos 7 (siete) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que se pretenda llevar a cabo la Amortización Anticipada Voluntaria correspondiente, con copia para el Comité Técnico, el Administrador Maestro, el Representante Común y las Agencias Calificadoras, en el entendido de que el Fiduciario dará aviso a la CNBV, a la BMV y al Indeval, por escrito o a través de los medios que éstos determinen, con al menos 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha de pago respectiva y únicamente llevará a cabo la Amortización Anticipada Voluntaria con los recursos que existan en el Patrimonio del Fideicomiso en la fecha en que dicha amortización se deba llevar a cabo o (ii) se haya llevado a cabo una Emisión subsecuente al amparo del Programa de conformidad con las instrucciones giradas al efecto por el Comité de Emisión con el propósito, entre otros, de pagar anticipadamente los Certificados Bursátiles Fiduciarios. En dichos casos y siempre y cuando la Amortización Anticipada Voluntaria se lleve a cabo antes de la Fecha de Vencimiento que establezca el Título correspondiente, se deberá pagar la prima por pago anticipado que, en su caso, se haya pactado y se contenga en el Título respectivo. Lo anterior no será aplicable a las amortizaciones que se realicen como parte de los Pagos de Principal Objetivo.

2. Amortización Parcial Anticipada. Los eventos de amortización parcial anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios (cada uno, un "Evento de Amortización Parcial Anticipada") serán los siguientes:

a) en caso de que durante el Periodo de Revolvencia las cantidades acreditadas al Fondo

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

General lleguen a representar el [20]% ([veinte] por ciento) o más del saldo insoluto de principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, y

b) en caso de que haya transcurrido el Periodo de Aplicación del Fondo para Nuevos Derechos al Cobro establecido en el inciso H de la Cláusula 7 del presente Fideicomiso, sin que el Fiduciario haya utilizado cuando menos el 90% (noventa por ciento) del total de los recursos acreditados al Fondo para Nuevos Derechos al Cobro para adquirir nuevos Derechos al Cobro originados por los Originadores.

En caso de que ocurra alguno de los Eventos de Amortización Parcial Anticipada, el Fiduciario, de conformidad con las instrucciones que para tales efectos reciba del Administrador Maestro, con copia para las Agencias Calificadoras, deberá (i) en caso de que ocurra el Evento de Amortización Parcial Anticipada descrito en el subinciso a) del numeral 2 del inciso A de la presente Cláusula 11, utilizar las cantidades acreditadas en el Fondo General para amortizar parcialmente hasta donde alcance, en la Fecha de Pago siguiente a la fecha en que se haya presentado el evento respectivo, el principal de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de conformidad con lo establecido en el numeral 7 del inciso C de la Cláusula 8 del presente Contrato de Fideicomiso, y (ii) en caso de que ocurra el Evento de Amortización Parcial Anticipada descrito en el subinciso b) del numeral 2 del inciso A de la presente Cláusula 11, utilizar el total de los recursos que se encuentren acreditados al Fondo para Nuevos Derechos al Cobro para amortizar parcialmente hasta donde alcance, en la Fecha de Pago siguiente a la fecha en que se haya presentado el evento respectivo, los Certificados Bursátiles Fiduciarios de conformidad con lo establecido en el numeral 8 del inciso C de la Cláusula 8 del presente Contrato de Fideicomiso. El Administrador Maestro deberá notificar por escrito al Fiduciario y al Representante Común en caso de que se presente y, de ser el caso, cuando se subsane un Evento de Amortización Parcial Anticipada, en la fecha en que tenga conocimiento del mismo.

3. Amortización que Resulte de un Evento de Amortización Acelerada. La amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios que resulte de un Evento de Amortización Acelerada, deberá realizarse en la Fecha de Pago inmediata siguiente a la fecha en que hubiere ocurrido el Evento de Amortización Acelerada conforme al presente Contrato; en el entendido de que, en caso de no haber recursos suficientes en las Cuentas y Fondos del Fideicomiso para llevar a cabo dicha amortización acelerada en la Fecha de Pago inmediata siguiente a la fecha en que hubiere ocurrido el Evento de Amortización, los Certificados Bursátiles Fiduciarios deberán amortizarse en su totalidad en las subsecuentes Fechas de Pago hasta lograr su amortización total para lo cual el Fiduciario deberá utilizar todos los recursos que se encuentren en el Patrimonio del Fideicomiso, excepto por las cantidades que deban destinarse al pago de los Gastos de Mantenimiento de conformidad con lo establecido en el presente Contrato hasta en tanto los Certificados Bursátiles Fiduciarios no hayan sido totalmente amortizados, en el entendido de que el Fiduciario notificará por escrito al Representante Común a más tardar 3 (tres) Días Hábiles anteriores a cada Fecha de Pago el importe a pagar por concepto de principal hasta que el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles se haya pagado en su totalidad.

4. Amortización que Resulte de un Evento de Incumplimiento. Conforme a lo establecido en el numeral 4 del inciso B de la Cláusula 10 de este Contrato, el saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios podrá ser declarado vencido y pagadero en forma anticipada en caso de que haya ocurrido un Evento de Incumplimiento, en cuyo caso, el Fiduciario procederá a la amortización anticipada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de inmediato con todos los recursos que se encuentren en el Patrimonio del Fideicomiso hasta el pago total del saldo insoluto, de los intereses devengados y no pagados, y demás cantidades pagaderas conforme a los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agitado el Patrimonio del Fideicomiso.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **6 / 24**

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

En caso de que los recursos líquidos en el Patrimonio del Fideicomiso en la fecha en que se decreta el vencimiento anticipado de los Certificados Bursátiles Fiduciarios no sean suficientes para cubrir el pago total de las cantidades antes señaladas, el Fiduciario hará pagos parciales en cada Fecha de Pago subsecuente con los recursos del Patrimonio del Fideicomiso conforme éstos se vayan liquidando, hasta haber realizado el pago total del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agotado el Patrimonio del Fideicomiso en su totalidad.

5. Amortización al Vencimiento del Plazo de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. El Fiduciario deberá amortizar los Certificados Bursátiles a más tardar en la Fecha de Vencimiento de la Emisión, junto con el importe total de los intereses devengados por el período correspondiente, que el Representante Común notifique a todas las partes, conforme a los términos y condiciones previstos para tal efecto en la Sesión del Comité de Emisión y Título correspondientes, y con cargo al Patrimonio del Fideicomiso. Para los efectos antes mencionados, en la Fecha de Vencimiento de la Emisión de que se trate el Fiduciario deberá proceder a aplicar las cantidades que integren el Fondo para Pagos Mensuales y el Fondo General al pago de saldo total insoluto y los intereses devengados y no pagados de los Certificados Bursátiles Fiduciarios y/o, en su caso, cualquier otra cantidad adeudada a los Tenedores.

La amortización de los Certificados Bursátiles Fiduciarios se hará única y exclusivamente con los recursos líquidos provenientes del Patrimonio del Fideicomiso, hasta donde éste baste y alcance. En caso de que los recursos líquidos en el Patrimonio del Fideicomiso en la Fecha de Vencimiento de la Emisión no sean suficientes para cubrir el pago total de las cantidades antes señaladas, el Fiduciario hará pagos parciales con los recursos del Patrimonio del Fideicomiso conforme éstos se vayan liquidando, hasta haber realizado el pago total del saldo insoluto de los Certificados Bursátiles Fiduciarios o hasta haber agotado el Patrimonio del Fideicomiso en su totalidad.

B. Avisos de Amortización Anticipada. Para cualquier amortización anticipada total de los Certificados Bursátiles Fiduciarios, cuya fecha no se encuentre prevista en el Título correspondiente, es decir, con excepción de las amortizaciones correspondientes a un pago programado de principal, el Fiduciario, deberá divulgarlo a la BMV a través del sistema "EMISNET", tan pronto como sea posible una vez que tenga conocimiento, pero con por lo menos 6 (seis) Días Hábiles anteriores a la fecha en que se harán los pagos correspondientes. Los avisos contendrán, como mínimo, la fecha en que se hará el pago, el importe de la amortización y, en su caso, de la prima a pagar, las variables utilizadas para determinar dicha prima, y los demás datos necesarios para el cobro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. El Fiduciario deberá también dar aviso y proporcionar la información mencionada a la CNBV, al Indeval y al Representante Común, por lo menos con 6 (seis) Días Hábiles de anticipación a la fecha señalada para la amortización anticipada de que se trate. Las anteriores obligaciones de proporcionar avisos no impedirán la amortización acelerada de los Certificados Bursátiles Fiduciarios. Dichos avisos contendrán, como mínimo, la fecha en que se hará el pago, el importe de la amortización respectiva, el importe de la prima a pagar, en su caso, las variables utilizadas para determinar dicha prima, y los demás datos necesarios para el cobro de los Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Para cualquier aviso de Pago de Principal Objetivo o pago parcial de principal, el Representante Común, previa notificación del Fiduciario, deberá divulgarlo a la BMV, a la CNBV y al Indeval por escrito o a través de los medios que éstas determinen con 2 (dos) Días Hábiles anteriores a la fecha en que se harán los pagos correspondientes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 7 / 24

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

Así mismo, el citado Fideicomiso al cierre del ejercicio 2017 presenta las siguientes cifras en su Patrimonio.

Estado de Resultados acumulado al 31 de Diciembre 2017  
CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple  
Fideicomiso CIB/2905 - Administrador ConsubancoDiciembre  
2017

Ingresos por intereses 16,633  
Otros ingresos 216  
Subtotal 16,849  
Valuación de instrumentos financieros -381  
Subtotal -381  
Egresos  
Gastos de administración y promoción -406  
Autorización de gastos de emisión -16,062  
Gastos por intereses -16,468  
Impuestos a la utilidad causados  
Incremento al patrimonio 0

CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple  
Fideicomiso CIB/2905 - Administrador Consubanco  
Balance General al 31 de diciembre del 2017 Diciembre  
ACTIVO 2017  
Disponibilidades 115,758  
Derechos de cobro adquiridos 1,951,599  
Instrumentos Financieros  
SUMA DE ACTIVO 2,067,357

PASIVO Y PATRIMONIO  
Obligaciones en operaciones de burSATILIZACIÓN 1,935,943  
Otras provisiones 8,489  
Cuentas por pagar 122,925  
SUMA DE PASIVO 2,067,357

PATRIMONIO  
Capital contable contribuido 0  
Resultado de ejercicios anteriores 0  
Resultado de ejercicios anteriores 0  
SUMA DE PATRIMONIO  
SUMA DE PASIVO Y PATRIMONIO 2,067,357

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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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.

dic-17dic-16sep-17  
Caja y Bancos631361148  
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantia  
Disponibilidades Dadas en Garantia32440  
Regulación monetaria969696  
Total730482285

## 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 dic-17dic-16sep-17

Reporto Papel Gubernamental 2,687551,999  
Total Deudores por reportos2,687551,999

El incremento en la posición de reportos al 31 de diciembre de 2017 contra el mismo periodo del año anterior representa un incremento del 4,782%, comparado contra la posición al 30 de septiembre de 2017, representa un incremento del 34%, la concentración de flujo se ha incrementado en los últimos meses debido a la colocación de la bursatilización pública con CI Banco, CSBCB 17, para cubrir la liquidez y los vencimientos de deuda, principalmente los vencimientos de CEBURES y CEDES en el primer trimestre de 2018.

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.

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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

d) La cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando dicha cuenta por cobrar.

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.

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 reporto 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.

dic-17dic-16sep-17  
Institucional 15,765,326,569  
Tarjeta de Crédito 656369  
Comerciales 31590314  
Total 16,145,479,951

## 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.

dic-17dic-16sep-17  
Institucional 332336386  
Tarjeta de Crédito 221920  
Total 354355406

## 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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:

$R_i = P_i \times S_i \times E_i$

En donde:

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

$P_i$  = Probabilidad de Incumplimiento del  $i$ -ésimo crédito

$S_i$  = 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.

dic-17dic-16sep-17

Institucional-481-495-533

Tarjeta de Crédito -32-27-31

Comerciales-3-1-3

Total-516-524-567

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 o 60 días siguientes a su 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.

dic-17dic-16sep-17

Cobranza esperada72108338

Cuentas por cobrar a partes relacionadas471345426

Deudores diversos131164294

Impuestos por recuperar1401697

Portafolio Dependencias208158319

Total1,0229451,384

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%

dic-17dic-16sep-17

Mobiliario232323

Equipo de Computo433943

Equipo de Transporte010

Depreciación acumulada-53-48-52

Total131414

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 24

**CONSOLIDADO**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

### OTROS ACTIVOS

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.

dic-17dic-16sep-17

Comisiones pagadas 1,588,442,534

Cargos y Gastos diferidos 293,630

Software y Licencias, neto 311,835

ISR Pagos Provisionales 000

Pagos anticipados 129,123,162

Otros activos 000

Adaptaciones y Mejoras 293,130

Gastos financieros 161,314

Seguros pagados por anticipado 222

Total 1,969,684,834

### 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.

dic-17dic-16sep-17

#### MERCADO DE DINERO

CEDE Principal 2,862,332,179

CEDE Intereses 844

PRLV Principal 02521,220

PRLV Intereses 007

CEDE Principal Público Gral 1900192

CEDE Intereses Público General 101

PRLV Principal Público en Gral 173466

PRLV Intereses Público en General 010

Depósitos de Exigibilidad Inmediata 10715134

Total Mercado de Dinero 3,182,950,743

#### TUTULOS EMITIDOS

Certificado Bursátil 5,446,411,510

Total Títulos Emitidos 5,446,411,510

TOTAL CAPTACION TRADICIONAL 8,632,361,253

### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

dic-17dic-16sep-17

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar 7266155

IVA por pagar 10227

Partes relacionadas 836277

Saldos a favor de clientes 8386113

Total 248216372

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

## PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 Consubanco tiene tres líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$2,100 millones de pesos, de las cuales al cierre del cuarto trimestre de 2017 el saldo insoluto de dichas líneas queda como se describe a continuación:

Concepto / Institución Famsa Sherman Financial Group  
Factoring Corporativo S.A de C.V. SOFOM

Monto Autorizado \$ 400 \$1,500 \$200

Saldo al 31 de diciembre 2017 (MXN) \$ 100 \$ -

\$-

Plazo 1 año 3 años 2 años

Tasa de Interés pactada TIIE 28 + 60 bps TIIE 28 + 500 bps TIIE 28 + 500 puntos base

Periodicidad Amortización de Principal Trimestral Vencimiento

Vencimiento

Pago de Intereses Mensual Mensual Mensual

Garantías Otorgadas N/AN/AN/A

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

dic-17 dic-16 sep-17

Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar 7366155

Fideicomiso Scotia 5240602

Fideicomiso CI Banco 2,00800

IVA por pagar 10227

Partes relacionadas 836277

Saldos a favor de clientes 8386113

Total 2,781,216,974

Con el propósito de atender la observación de las calificadoras, en el sentido de diversificar los plazos de la deuda se realizó una emisión de certificados bancarios "CSBCB 17", inscritos en el Registro Nacional de Valores y listados en la Bolsa Mexicana de Valores. La emisión se llevó a cabo por un monto de \$2,000,000 bajo el programa de 20,000,000 de certificados bursátiles bancarios de largo plazo de la Institución. El plazo de la emisión es de 2,558 días, equivalentes a 7 años. La colocación se completó a una tasa de TIIE + 210.

Es importante señalar que a partir del 31 de diciembre 2017. la información presentada y revelada se encuentra consolidada con el Fideicomiso Irrevocable de Emisión Administración y Pago No. CIB/2905.

Adicionalmente, la Institución elaboró un crédito estructurado con Scotiabank, el cual se encuentra dentro del Fideicomiso f/3276. La emisión se llevó a cabo por un monto de \$600,000 El plazo de la emisión es de 5 años equivalentes a 60 meses. La colocación se completó a una tasa de TIIE + 2.50.

INVERSIONES EN VALORES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 13 / 24

CONSOLIDADO

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

La posición en títulos en directo al cuarto trimestre de 2017 tenía un valor de \$ 5 millones pesos. Los cuales se componen de la siguiente manera

Posición de Títulos en Directo ABNGOA 01215  
Nocional (millones MXN) 5,118,300  
% en Portafolio 33%  
Intereses recibidos 0  
Tasa 7%\*  
Calificación HRD \*\*

\*La emisora ABENGOA ante el proceso mercantil en el que se encuentre, propuso una tasa de 7% para reestructurar los títulos que incumplió.

El primer pago del 5% de principal a realizarse el 25 de marzo se estaría haciendo por conducto del Representante Común. Dicho lo anterior, la compañía haría el pago a nosotros y posterior a eso nosotros liquidaríamos a los Custodios que nos hagan llegar una solicitud por escrito.

Al 31 de diciembre de 2017, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$2,685 millones de pesos en valores gubernamentales.

### INTERÉS POR REPORTO

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el cuarto trimestre de 2017 ascienden a \$44 millones de pesos representando un incremento de \$32 millones contra el mismo periodo en el año 2016. El cambio en la generación de intereses por reporto se explica por un crecimiento en el monto promedio diario de inversión del 157% en 2017 con respecto a 2016, adicionalmente las tasas de interés en el mercado se han incrementado.

### INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESES dic-17 dic-16 sep-17  
Intereses devengados credito personal 2,251,281 1,662  
Intereses devengados tarjeta de credito 272,321  
Ingresos por intereses credito comercial 19,111  
Ingresos por Interés Factoraje financiero 221  
Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades 201,613  
Ingresos por intereses titulos para negociar 000  
Ingresos por intereses titulos para negociar DB 010  
Ingreso interes titulos conservados al vencimiento 101  
Reporto 982,953  
Total 2,418,235 41,762

### GASTOS POR INTERESES

Comisiones sobreprecio cartera 000  
Comisiones de distribucion 173,013  
Comisiones Multinivel, mensual, premio 222  
Comisiones por monedas 141  
Consulta de historial de credito 222  
Intereses a cargo préstamos bancarios y otros org. 443,371 8  
Interes CEDE 216,014 3  
Interes deposito exigible inmediato- inversion vis 000  
Interes deposito exigible inmediato- PM 200

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 24

**CONSOLIDADO**

## INFORMACIÓN DICTAMINADA

**Impresión Final**

---

Interes PRLV54143  
Interes por Títulos de crédito- CEBURES2790190  
Otros gastos de originacion000

Total617376412

RESULTADO POR INTERMEDIACIONdic-17dic-16sep-17  
01 Perdida por deterioro Titulos Conservados a vencim000  
02 Resultado por Compra-Venta deTítulos para Negociar000  
03 Resultado por CAP'S3-23  
04 Resultado por Compra-Vta de Derivados Swap-191-13  
05 Resultado por valuacion Deuda Bancaria000  
06 Resultado por valuación Titulos para Negociar VR000  
07 Resultado cambiario000  
Total-17-1-11

### OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN, NETO

OTROS INGRESOSdic-17dic-16sep-17  
Otros ingresos191243138  
Recuperacion de cartera de crédito785555  
Utilidad por cesión de cartera de crédito423  
Cancelación Estimac Riesgo Crediticio000  
Cancelación Reserva Dependencias0180  
Valuación de inversiones110  
Resultado cambiario1-11  
Total Otros Ingresos274319198

### OTROS GASTOS

Otros gastos 917769  
Sobreprecio de cartera379317291  
Reserva Dependencias44025  
Donativos010  
Costo por venta de cartera000  
Total Otros Gastos514395385

Total Otros Ingresos de la Operación, neto-240-76-187

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

Tabla 1.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

(Cifras en millones de pesos) Importe sin ponderar (Promedio) Importe ponderado (Promedio)

**ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES**

1 Total de Activos Líquidos Computables No aplica 2,682,728

**SALIDAS DE EFECTIVO**

2 Financiamiento minorista no garantizado 117,964,055  
5,898,203

3 Financiamiento estable 117,964,055 5,898,203

4 Financiamiento menos estable -

5 Financiamiento mayorista no garantizado -

6 Depósitos operacionales -

7 Depósitos no operacionales -

8 Deuda no garantizada -

9 Financiamiento mayorista garantizado No aplica -

10 Requerimientos adicionales: -

11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías -

12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda -

13 Líneas de crédito y liquidez -

14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales 1,581,284,374  
1,581,284,374

15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes -

16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 1,587,182,576

**ENTRADAS DE EFECTIVO**

17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas -

18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas 415,406,110  
277,855,214

19 Otras entradas de efectivo 218,070,978 218,070,978

20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO 633,477,088 495,926,192

Importe ajustado

21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES No aplica 2,682,727,890

22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 1,077,428,066

23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ No aplica 551.2%

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando. 90 días naturales

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Durante Octubre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda presentan en promedio 977 millones de pesos, 259 millones menos con respecto al cierre del mes anterior.

Principales Entradas de Efectivo:

Los depósitos en entidades financieras representan en promedio durante el mes de Julio de 65 millones de pesos, 6% más que el mes anterior que cerró con 61 millones de pesos promedio durante el mes.

Otras Entradas de Efectivo fueron de \$319 millones en promedio durante el mes, \$147 millones más que el promedio del mes anterior

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$2,242 millones promedio durante el mes en Reporto de títulos y MXN 96 Millones en Depósitos de Regulación Monetaria.

Durante Noviembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda se incrementaron en \$1,503 millones de pesos promedio durante el mes.

Principales Entradas de Efectivo:

Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos presenta un promedio de 276 millones durante el mes, 5 millones más a la cifra promedio observada al cierre del mes anterior.

Otras entradas de efectivo por \$113 millones de pesos promedio, disminuyendo por \$206 millones con respecto al promedio del mes anterior.

Activos Líquidos:

Activos líquidos concentrados en Nivel 1 presentan una reducción por 159 millones respecto al cierre del mes anterior, cerrando en \$2,730 millones al último día del mes y se mantienen \$ 96 millones en Depósitos de Regulación Monetaria

Durante Diciembre 2017, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

Principales Salidas de Efectivo:

Salidas por vencimientos de deuda en \$799 millones de pesos en promedio, sin embargo hizo el pago de una emisión de títulos en mercado de dinero por la cantidad de 1,000 millones de pesos.

Principales Entradas de Efectivo:

Ingresos por Cartera de consumo vigente sin pagos vencidos fue de \$265 millones de pesos promedio durante el mes.

Otras entradas de efectivo por \$214 millones de pesos promedio durante el mes, con un incremento por \$100 millones respecto al mes anterior.

Activos Líquidos:

Se observó en promedio durante el mes, activos líquidos concentrados en Nivel 1 por \$2,489 millones en Reporto y \$96 millones de pesos en Depósito de Regulación Monetaria.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporta;  
Octubre-Noviembre

-La posición de Reportos en títulos gubernamentales incrementa en promedio de 2,242 millones de pesos a 2,648 millones de pesos.

-Hubo un incremento en las salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$525 millones de pesos por vencimiento de deuda bursátil.

Noviembre-Diciembre

-En promedio, posición de Reportos en títulos gubernamentales se reduce de 2,648 millones de pesos a 2,489 millones de pesos.

-Disminución de salidas esperadas a 30 días en mercado de dinero por \$703 millones de pesos promedio por vencimiento de pasivos bursátiles.

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles

Evolución de Activos Líquidos 4T - 2017

OctubreNoviembreDiciembre

Efectivo0%0%0%

DRM4%3%3%

Nivel 196%97%97%

Nivel 2A0%0%0%

Nivel 2B0%0%0%

Total de Activos Líquidos Ponderados100%100%100%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento

Concentración de Fuentes de FinanciamientoOctubreNoviembreDiciembre

Mercado de Dinero

CEDE´S37.47%44.03%36.87%

PRLV´S11.03%4.98%0%

CEBURES51.50%50.99%37.36%

BURSATILIZACIÓN--25.7%

Préstamos Interbancarios y de otros organismos

De Exigibilidad Inmediata0.00%0.00%0.00%

De corto plazo100.00%100.00%100.00%

De largo plazo0.00%0.00%0.00%

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen;

Exposición potencial para derivados de Banco (Diciembre 2017)

MXN Millones

Con contrato de compensación0

Sin contrato de compensación7.422

Posibles llamadas de margen (Diciembre 2017)

Posibles llamadas de Margen0

(g) El descalce en divisas;

Todas nuestras operaciones son en moneda nacional MXN

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo;

Dentro de Consubanco S.A. Institución de Banca Múltiple la Tesorería es la encargada de la gestión de la liquidez, en cuya responsabilidad está cubrir faltantes y optimizar los excedentes de la liquidez de corto y largo plazo, para lo cual controla la información de forma diaria acerca de los flujos y las expectativas de fondeo y su diversificación.

---

Las diferentes áreas del banco interactúan con la Tesorería donde informan con anticipación de sus necesidades y estrategias de corto, mediano y largo plazo, a fin de que ésta considere los flujos necesarios en la estructura de fondeo para hacer frente a dichos compromisos.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

Es relevante mencionar que para el cálculo del coeficiente de cobertura de liquidez se registran los flujos de efectivo de entrada estimados a un periodo de 30 días naturales; sin embargo, la Institución prepara escenarios a plazos mayores con el objetivo de monitorear las necesidades de liquidez y establecer la estrategia para cubrir el descalce a través de emisiones de deuda.

#### INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

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

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

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

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

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

Consubanco, tendrá como objetivos de su administración de riesgos lo siguiente:

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

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

En Consubanco se establece el apetito de riesgo a partir de dos criterios básicos fundamentales, el régimen de inversión propuesto por el área tomadora de riesgos y el

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 19 / 24

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

capital de la institución, siendo este último la base para determinar el monto máximo de exposición al riesgo que asume en sus operaciones, mismo que es aprobado por el Comité de Administración Integral de Riesgos y autorizado por el Consejo de Administración.

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

Riesgo de Mercado (Información cualitativa y cuantitativa)

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

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

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

Los parámetros adoptados para la estimación de VaR prevén un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 1 día, al tiempo que se utilizan 252 escenarios históricos. El cálculo del VaR, así como de mediciones adicionales del portafolio de inversiones son realizadas por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.

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

AL 31 DE DICIEMBRE de 2017, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 2.5 millones de pesos. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

RIESGO DE MERCADO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO	
EXPOSICIÓN	4,614,339		4,793,765	2,901,281	4,103,129
VAR (95%)		3,542		2,395	1,552
					2,496
CAPITAL BÁSICO	3,179,348		3,222,622	3,244,309	3,215,427
CAPITAL NETO	3,179,348		3,222,622	3,244,309	3,215,427
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.111%	0.074%	0.048%	0.078%	
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.111%	0.074%	0.048%	0.078%	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

PAGINA 20 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

Riesgo de Crédito (Información cualitativa y cuantitativa)

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

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en un análisis de la pérdida esperada por acreditado donde PE: es la pérdida esperada agregada del portafolio compuesto por n créditos y Xi : es la pérdida esperada individual del crédito i-ésimo. Para el CUARTO TRIMESTRE DE 2017 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 347 millones de pesos.

Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	PROMEDIO
saldo	5,999,696,086		6,074,263,097	6,097,063,075
6,057,007,419				
exposición	5,623,634,544		5,721,268,349	5,764,809,506
5,703,237,466				
pérdida esperada		353,317,940		352,977,221
346,688,547				333,770,478
pérdida no esperada		905,094,652		893,198,569
893,117,884				881,060,431
reservas preventivas		519,680,172		494,867,762
498,507,280				480,973,906

Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

RIESGO DE CRÉDITO VALOR MERCADO	OCT-2017	VALOR MERCADO NOV-2017	VALOR MERCADO DIC-2017
Portafolio Total	4,614,339	4,793,765	2,901,281
Papel Comercial / PRLV a vencimiento		840,339	383,796
-			
Cap Tite 28	255	176	288
Directo	5,118	5,118	5,118
Compras en reporto	2,566,058	2,731,030	2,687,234
Inversiones bancarias	400,000	140,000	180,000

Riesgo de Liquidez (Información cualitativa y cuantitativa)

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo ocasionado por la pérdida potencial por ventas anticipadas o forzosas de activos que impliquen descuentos inusuales y por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales de mercado asociado a las diferencias en los flujos de efectivo activos y pasivos. En la medida que el banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que tengan un costo aceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez se encuentra evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

El Nivel de Liquidez se determina por el flujo de efectivo derivado de las operaciones del banco y otros ingresos, asegurándose que las brechas negativas (déficits) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios derivados del fondeo de emergencia de grandes déficits.

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
BRECHA EN DÍASDE 1 A 7 DÍASDE 8 A 31 DÍASDE 32 A 92 DÍASDE 93 A 184 DÍASDE 185 A 366  
DÍASDE 367 A 731 DÍASDE 732 A 1,096 DÍASDE 1,097 A 1,461 DÍASDE 1,462 A 1,827 DÍASDE  
1,828 A 2,557 DÍASDE 2,558 A 3,653 DÍASDE 3,654 A 5,479 DÍASDE 5,480 A 7,305 DÍASMÁS DE  
7,306 DÍASTOTAL  
OCTUBRE773,977428,708-392,655-1,085,306-405,263829,749756,754791,068-316,567000099,265  
1,479,730  
ACUMULADA773,9771,202,685810,030-275,276-680,539149,210905,9641,697,0321,380,464  
1,380,4641,380,4641,380,4641,380,4641,479,730

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
BRECHA EN DÍASDE 1 A 7 DÍASDE 8 A 31 DÍASDE 32 A 92 DÍASDE 93 A 184 DÍASDE 185 A 366  
DÍASDE 367 A 731 DÍASDE 732 A 1,096 DÍASDE 1,097 A 1,461 DÍASDE 1,462 A 1,827 DÍASDE  
1,828 A 2,557 DÍASDE 2,558 A 3,653 DÍASDE 3,654 A 5,479 DÍASDE 5,480 A 7,305 DÍASMÁS DE  
7,306 DÍASTOTAL  
NOVIEMBRE000-187,741-631,779852,079772,086800,713-314,072000099,2651,390,551  
ACUMULADA000-187,741-819,52032,558804,6441,605,3581,291,2861,291,2861,291,2861,291,286  
1,291,2861,390,551

CONSUBANCO - BRECHAS DE LIQUIDEZ (ACTIVOS TOTALES MENOS PASIVOS TOTALES) miles de pesos  
BRECHA EN DÍASDE 1 A 7 DÍASDE 8 A 31 DÍASDE 32 A 92 DÍASDE 93 A 184 DÍASDE 185 A 366  
DÍASDE 367 A 731 DÍASDE 732 A 1,096 DÍASDE 1,097 A 1,461 DÍASDE 1,462 A 1,827 DÍASDE  
1,828 A 2,557 DÍASDE 2,558 A 3,653 DÍASDE 3,654 A 5,479 DÍASDE 5,480 A 7,305 DÍASMÁS DE  
7,306 DÍASTOTAL  
DICIEMBRE00-504,622324,459-725,353866,025808,603803,070-358,202000099,2651,313,245  
ACUMULADA00-504,622-180,163-905,516-39,491769,1121,572,1821,213,9801,213,9801,213,980  
1,213,9801,213,9801,313,245

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE OCTUBRE A DICIEMBRE DE 2017, ASÍ COMO INFORMACIÓN CUALITATIVA CORRESPONDIENTE A LA GESTIÓN REALIZADA.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA **22 / 24**

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

1.El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.

2.El Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución realiza.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR), para llevar a cabo la identificación, medición y evaluación del riesgo operacional, mediante un enfoque cuantitativo y cualitativo que se combinen para realizar un diagnóstico a partir de los riesgos identificados o revelados y obtener una valoración a través de la medición y evaluación, para ello utiliza:

El Enfoque Cuantitativo de Riesgos, el cual se auxilia fundamentalmente:

1.Mediante una herramienta tecnológica en la que registra y cuantifica el nivel de pérdidas asociadas a eventos de riesgo operacional, de esta obtiene una base de datos de eventos de pérdidas, cuyo objetivo es el registro de los eventos de riesgo operacional ocurridos en la Institución.

2.Con la ejecución de procesos de conciliación contable, se garantiza la calidad de la información recogida en la base de datos.

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

1.El mapeo de procesos, documentación, la identificación de riesgos y controles a lo largo de la cadena de valor, punta a punta, el diseño de mecanismos de acción para la mitigación de los riesgos operacionales, además de contar con una estructura organizacional con funciones específicas para su identificación y reporte oportuno.

2.Evaluación de los riesgos, con base en el enfoque experto de las diversas áreas de la Institución, quienes cuentan con el conocimiento y experiencia. Lo anterior, sirve para obtener una visión cualitativa de los principales factores de riesgo en su ámbito de competencia y control, con independencia de que los mismos se hayan materializado o no con anterioridad. Asimismo, permite una definición adecuada de controles, verificación de eficiencia y cobertura de mitigación.

3.Por medio del análisis de escenarios de Riesgo Operacional, se obtiene la opinión de las Unidades de negocio, los efectos en caso de que se materialicen los riesgos revelados que puedan significar una pérdida importante para la Institución. El objetivo es evaluar los controles existentes para implementar la actualización o la incorporación de nuevos controles para fortalecer los ya existentes, y así reducir el efecto o impacto de dichos riesgos.

En relación a la Exposición al Riesgo Operacional, el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión celebrada el 18 de febrero del 2016, aprobó que éste será del 5% sobre los ingresos netos, expresado mensualmente siguiente:

## CÁLCULO DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL

OCTUBRENOVIEMBREDICIEMBRE

INGRESOS NETOS ANUALES \$	1,667,101,969 \$	1,657,280,000 \$
1,702,805,252		

INGRESOS NETOS MENSUALES \$	138,925,164 \$	138,106,667 \$
-----------------------------	----------------	----------------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

141,900,438

LÍMITE DE EXPOSICIÓN AL RIESGO (5% sobre los Ingresos Netos) \$

6,946,258 \$

6,905,333 \$

7,095,022

De los límites anteriores se desprende la distribución de los Niveles de Tolerancia definidos por Línea de Negocio y Tipología de Riesgos.

La UAIR mensualmente informa al Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), sobre la exposición de todos los riesgos operacionales a los que está expuesta la Institución. Asimismo, reporta en el SITI de la CNBV la Serie R28 relativa a la Información del mismo riesgo; mantiene un constante monitoreo de los eventos e incidencias que pueden representar pérdidas potenciales que en caso de materializarse, y pudieran significar desviaciones respecto a los niveles de tolerancia aprobados. Adicionalmente, la UAIR es la encargada de construir bases de información de riesgo operacional, con el objeto de informar su comportamiento y evolución histórica. Por lo tanto, dados los resultados del análisis realizado en el trimestre en referencia, se concluye lo siguiente:

- La cobertura total del Nivel de Tolerancia para la Exposición al Riesgo Operacional de Consubanco es razonable en relación a las pérdidas operacionales identificadas durante el periodo de Octubre a Diciembre de 2017.
- El perfil de Exposición al Riesgo Operacional, conforme al nivel de impacto observado, así como a la funcionalidad y solidez de los controles, se calificó en un nivel Bajo, de acuerdo al análisis del enfoque cualitativo.
- El nivel de efectividad de los controles, de acuerdo a su grado de concentración, corresponde principalmente a una cobertura moderada.

## Riesgo Tecnológico

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

## Riesgo Legal

Se identifican como posibles causas de pérdida potencial:

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

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

Para reducir el impacto de este riesgo, la Institución ha tomado las siguientes medidas:

- Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados.
-



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 24

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

•Divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 12

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 30 DICIEMBRE 2017, EN MATERIA DE OPERACIONES FINANCIERAS DERIVADAS QUE EMITE CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE ("CONSUBANCO" o la "Emisora") EN CUMPLIMIENTO DEL OFICIO No. 151-2/76211/2009 DE FECHA 20 DE ENERO DE 2009, EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (el "Oficio").

El presente informe adicional y complementario al reporte trimestral revelado por Consubanco con cifras AL 31 DE DICIEMBRE de 2017, fue preparado en cumplimiento del requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") contenidos en el Oficio y siguiendo los lineamientos establecidos por dicha autoridad para la revelación de la información relacionada con el uso de instrumentos financieros derivados.

Instrumentos Financieros Derivados

Políticas de la Emisora

Las políticas de Consubanco S.A., Institución de Banca Múltiple permiten sólo el uso de productos derivados del tipo Opciones de Tasas de Interés e Intercambio de Tasas (SWAPs) con fines de cobertura de acuerdo con el boletín C-10 de las NIF y B-5 de la Circular Única de Bancos.

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

En términos generales el objetivo que CONSUBANCO persigue al celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados es: obtener coberturas para mitigar los riesgos asociados con posibles variaciones o fluctuaciones inusuales en el valor de los precios de los activos subyacentes tasas de interés y divisas; a los cuales CONSUBANCO podría encontrarse expuesto en su operación.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

En lo referente a administración integral de riesgos, la Institución se apega a los siguientes lineamientos generales:

- Transparencia.
- Estimación de exposición al riesgo.
- Información oportuna y de calidad.
- Incorporación al proceso de toma de decisiones.
- Supervisión interna independiente.

De acuerdo con la naturaleza de la operaciones de instrumentos derivados que 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 12

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

---

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 TIIE 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.

#### Instrumentos Utilizados

Los instrumentos que tiene Consubanco contratados al cierre del cuarto trimestre de 2016 son:

- Opciones de tasas de interés
- Intercambio de tasas de interés (Swaps)

#### Estrategias de Cobertura

Consubanco sólo contrata Instrumentos Financieros Derivados con fines de cobertura, en términos de lo dispuesto en el Anexo 33 de la Circular Única de Bancos.

La contratación de estas operaciones tiene como objetivo mitigar las fluctuaciones en el valor de los activos subyacentes, tasas de interés principalmente; a las que la Institución está expuesta por las emisiones de deuda y contratación de financiamientos.

La administración de la Emisora define los límites (montos y parámetros) aplicables para la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados de conformidad con la posición primaria que se requiere cubrir.

#### MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

Los mercados financieros a través del cual CONSUBANCO realizan operaciones financieras derivadas son conocidos como "Over The Counter" ("OTC").

La Emisora cotiza con dos o más instituciones financieras para asegurar las mejores condiciones en la contratación. Las instituciones financieras con las que se contratan dichos instrumentos son de reconocido prestigio y solvencia en el mercado.

#### POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O DE VALUACIÓN

CONSUBANCO designó a un cuarto o para que provea precios de mercado para dichos instrumentos. La valuación es comparada contra las valuaciones proporcionadas por los intermediarios financieros con los que la emisora tiene contratadas las operaciones. Previo a la contratación de algún instrumento financiero derivado, la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas, la Tesorería y la UAIR, evalúan su factibilidad y presenta la información necesaria a los Órganos de Gobierno Corporativo que conforme a sus políticas deban autorizarlo.

#### PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS

Las operaciones financieras derivadas OTC se realizan al amparo del Contrato Marco de Operaciones Financieras Derivadas; los cuales contienen los lineamientos y directrices establecidos estándar para el mercado OTC. Los mismos están debidamente formalizados por los representantes legales de CONSUBANCO y de las Instituciones Financieras con quienes hemos establecido esta relación.

---

---

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN

Las áreas de Tesorería, Riesgos y la Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas revisan en conjunto que las operaciones cumplen con las condiciones de eficiencia y mitigan de manera aceptable los riesgos expuestos en la posición primaria, se revisan las condiciones económicas de los Derivados y cuando se aprueban en conjunto.

Las operaciones las cierran personas designadas y autorizadas a través de los Contratos Marco, se reciben las confirmaciones de las transacciones y la firma el representante legal que corresponda.

Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, VAR

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

La política de Consubanco para la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de las inversiones utilizando el método de simulación histórica, es que se deberá vigilar que la Perdida Esperada no sea mayor al 4% del capital Básico y en su peor escenario no sea mayor al 0.05% del valor de la cartera; estos límites serán revisados al menos una vez al año por el Comité de administración Integral de Riesgos.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración integral de riesgos es realizada por conducto del Consejo de Administración de CONSUBANCO, quien de conformidad con la Ley del Mercado de Valores, es el órgano encargado de dar seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesta la Emisora. Para la realización de esta actividad, el Consejo de Administración se apoya en el Comité de Riesgos y en la Unidad para la Administración Integral de Riesgos. Esta área incluye dentro de sus actividades el análisis de la operación de los instrumentos financieros derivados.

Para hacer la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras derivadas, se usa el cálculo del valor en riesgo (VaR), además de efectuar los análisis de sensibilidad y pruebas de "stress" bajo condiciones extremas. Para monitorear la liquidez, se calculan "gaps" de liquidez, para lo cual se consideran los activos y pasivos financieros de la institución de que se trate, así como los créditos otorgados por la misma.

Diariamente se le da seguimiento a las exposiciones que se tienen, a los riesgos de mercado y al riesgo de liquidez.

EXISTENCIA DE UN CUARTO O INDEPENDIENTE

Conforme a la normatividad vigente, CONSUBANCO tiene la obligación de contar con un auditor externo independiente que dictamine sus estados financieros anuales. Dentro del proceso de auditoría realizado por dichos auditores, se analizan los estados financieros de las sociedades y las operaciones que dieron origen a los registros correspondientes y se revisan los procesos de control interno de las

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 12

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

sociedades auditadas. Consecuentemente, dentro de dicho análisis los auditores externos revisan las operaciones con instrumentos financieros derivados, incorporando en su caso las notas correspondientes en el dictamen de los estados financieros de CONSUBANCO.

Con la finalidad de reducir los riesgos generados por las fluctuaciones en tasas de interés, se utilizan opciones de tasas de interés, a través de las cuales se paga una prima por el derecho a obtener una cobertura de tasa de interés a un strike pactado los instrumentos financieros derivados en su totalidad han sido designados y califican como instrumentos derivados de cobertura.

La política de la Compañía comprende: (i) la documentación formal de todas las transacciones entre los instrumentos de cobertura y las posiciones cubiertas, (ii) el objetivo de la administración de riesgos, y (iii) la estrategia para celebrar las transacciones de cobertura. Este proceso comprende la asociación entre los flujos de efectivo de los derivados con los activos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera.

La efectividad de los instrumentos derivados de cobertura se evalúa antes de su designación, así como durante el periodo de la misma, la cual se lleva a cabo al menos trimestralmente con base en técnicas estadísticas reconocidas. Si se determina que un instrumento financiero derivado no es altamente efectivo como cobertura o si el instrumento financiero derivado deja de ser una cobertura altamente efectiva, se deja de aplicar el tratamiento contable de cobertura respecto de dichos derivados prospectivamente.

Los instrumentos derivados se reconocen en el estado de posición financiera a su valor razonable, determinado a través del despacho externo. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de estos instrumentos derivados, se reconoce en el capital contable en el rubro de "Otras partidas de utilidad integral acumuladas", y la porción no efectiva se aplica a los resultados del ejercicio. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que no califican como instrumentos de cobertura se reconocen de forma inmediata en resultados.

El efecto por valuación reconocido en resultados correspondiente a instrumentos financieros derivados que se tratan como instrumentos de cobertura, se presenta en el rubro de pérdida por valuación de derivados y otros conceptos financieros."

A esta fecha, los auditores externos no han reportado observaciones relevantes o deficiencias que ameriten ser reveladas.

## DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

La valuación de estos instrumentos se realiza 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:

Tasas de Referencia TIIE 28D

Curva de Referencia Descuento IRS

Volatilidad Sábana de Volatilidad de Swaption de TIIE

---

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valuar éste tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo a las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

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

Para efectos de presentación en los estados financieros, el saldo neto (posición) de los flujos esperados a recibir y a entregar por contrato se presenta en el estado de posición financiera bajo el rubro "Instrumentos financieros derivados", de acuerdo con su naturaleza deudora o acreedora respectivamente.

Por lo que respecta a las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida, CONSUBANCO tiene como política hacer la valuación diaria de las posiciones de derivados y registro contable mensual y con base a dichas valuaciones y en consulta con los directivos relevantes y/u órganos sociales competentes se toman las acciones pertinentes. Cabe señalar que las valuaciones de la posición de operaciones derivadas son realizadas por (i) el proveedor de precios, (ii) el personal interno para una valuación interna y (iii) por las distintas contrapartes.

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

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

La NIC-39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", requiere que en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, se considere el riesgo crediticio, el cual representa el riesgo de que una contraparte no haga frente a sus obligaciones contractuales. Por lo tanto, el valor razonable de la posición activa y pasiva de los instrumentos financieros derivados, se presenta neto del ajuste por valuación crediticia atribuible al riesgo de incumplimiento, tanto de CONSUBANCO como del que proviene de las contrapartes con quienes la Compañía tiene contratados sus instrumentos financieros derivados.

---

### Metodología de Valuación

Para los instrumentos con fines de cobertura, que son los únicos que opera la CSB, cuenta con definiciones operativas y normativas, aprobadas por el CAIR y contenidas en el Manual de Administración Integral de Riesgos en los que se establecen las metodologías de valuación utilizadas.

Asimismo, la valuación de los instrumentos de cobertura se realiza de forma diaria con base en los parámetros empleados en las prácticas de mercado (tasas, tipos de cambio, precios, sábana de volatilidades, etc.)

Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.

De acuerdo con el criterio B-5, la prueba de efectividad se debe de realizar al inicio de la misma, siendo la cobertura altamente efectiva el cumplimiento de la compensación de los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo que se está cubriendo, tal como lo establece el criterio B-5.:

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

a) Al inicio de la cobertura y en los periodos siguientes, se espera que ésta sea altamente efectiva para cancelar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se haya designado la cobertura. Tal expectativa puede demostrarse de varias formas, entre las que se incluye la realización de una comparación de los cambios pasados en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, que sean atribuibles al riesgo cubierto, con los cambios que hayan experimentado en el pasado este valor razonable o los flujos de efectivo, respectivamente; así como la demostración de una elevada correlación estadística entre el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta y los que corresponden al instrumento de cobertura. La Institución puede escoger una razón de cobertura distinta de uno a uno, con el fin de mejorar la efectividad de la cobertura, como se ha descrito en el párrafo GA39."

b) La efectividad real de la cobertura se encuentra en un rango de 80-125 por ciento. Por ejemplo, si los resultados conseguidos son tales que la pérdida en el instrumento de cobertura es de 120 unidades monetarias, mientras que la ganancia en los instrumentos de caja es de 100 unidades monetarias, el grado de cancelación puede medirse como 120/100, lo que dará un 120 por ciento, o bien como 100/120, lo que dará un 83 por ciento. En este ejemplo, suponiendo que la cobertura cumple la condición establecida en el inciso (a) anterior, la Institución podría concluir que la cobertura ha sido altamente efectiva."

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

---

correspondientes al valor en el tiempo de la opción, y aquéllos relativos al riesgo cubierto."

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

Para las operaciones de opciones mensualmente se recibe de la contraparte su valuación y se compara su valor razonable con el proporcionado por un proveedor de precios. Para valuar éste tipo de contrato se hace a través de modelos estándares los cuales corresponden al valor presente de los flujos futuros esperados a recibir y a entregar, según corresponda, proyectados de acuerdo a las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado en la fecha de valuación.

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

La Institución elabora la prueba de efectividad prospectiva al inicio de la cobertura, la prueba de efectividad retrospectiva al menos al cierre de cada mes. La valuación de los instrumentos financieros derivados es realizada por un cuarto o independiente denominado Shirebrook Risk Outsourcing

#### Pruebas de efectividad prospectiva

Para esta prueba necesitamos demostrar que la relación de cobertura que pretendemos establecer funcione de forma adecuada antes de que la relación de cobertura sea establecida. La prueba consiste básicamente en llevar a cabo una regresión lineal sobre las ganancias de la opciones call que se obtendrían al vencimiento de la misma -terminal value- (variable explicativa o independiente), contra el exceso en el pago del % originadas por el pago del componente variable de los intereses de la Línea de crédito; las pérdidas obtenidas de la posición primaria, la cual se define como las pérdidas derivadas de aumento en la tasa spot TIIIE 28D. Para llevar a cabo esta tarea ejecutamos cada uno de los siguientes puntos:

1. Obtenemos simulaciones de la posición primaria cuando se encuentre el componente variable de la tasa de referencia se encuentre arriba de %, para obtener los escenarios de pago de intereses mayores al %, basados en terminal value, hasta + 1%
  2. Posteriormente, obtenemos una serie de simulaciones de los valores terminadas de las opciones calls arriba del strike y hasta un +1%.
  3. Una vez obtenidas estas series de valores para la posición primaria y los
-



---

calls, se lleva a cabo una regresión lineal.

La prueba se considera altamente efectiva, y por tanto la relación de cobertura factible para implementarse si:

- La R2 de la regresión lineal es mayor o igual a 0.8
- La correlación en la regresión lineal es de 0.8 o mayor
- La pendiente m se encuentra en el intervalo [0.8, 1.25]

Si cualquiera de estas condiciones no se cumple indica que la prueba no es efectiva y la relación de cobertura no puede establecerse. Sólo se consideran los movimientos en el precio de la TIIE 28D arriba del strike pactado, ya que en la relación de cobertura se explica que esta parte del movimiento es la que se cubre con los calls, es decir sólo el valor intrínseco del call se toma en consideración.

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

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

#### FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ QUE PUDIERAN SER UTILIZADAS PARA ATENDER REQUERIMIENTOS RELACIONADOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los requerimientos de liquidez relacionados a instrumentos financieros derivados son atendidos tanto con fuentes internas y externas. Dentro de las fuentes internas se encuentra la generación propia de recursos derivados de la operación, los cual han sido suficientes para cubrir los requerimientos de dichos instrumentos y como fuente externa, CONSUBANCO mantiene líneas de crédito revolvente, autorización de un programa de Certificados Bursátiles e inscripción genérica para emisión de PRLV's y CEDE's.

#### CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA

La Dirección General Adjunta de Administración y Finanzas de manera mensual analiza todas las posiciones de riesgo existentes. Sin perjuicio de lo anterior, también se mantiene un monitoreo diario de las fluctuaciones de las principales variables financieras del mercado. Asimismo (i) se da seguimiento a las variables del mercado.

Cabe señalar que, por el tipo de operaciones celebradas, a la fecha no se han

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 12

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que impliquen que los instrumentos financieros derivados contratados CONSUBANCO difieran de la situación en que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de las coberturas, y que requieran que la emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vean afectada su liquidez.

Finalmente se informa que no hay incumplimientos que se haya presentado en los contratos celebrados a esta fecha.

## INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Al 31 DE DICIEMBRE de 2017 Consubanco tiene contratos de cobertura a través de opciones de tasas de interés (CAP's) contratados para cubrir una exposición de deuda por \$288.497 pesos de acuerdo con las principales características que se desglosan a continuación:

Nacional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento
Subyacente	Precio de Ejercicio			
1,400,000	Opción	Al vencimiento	22-ago-14	02-mar-18
TIIE	28 días	8%		
500,000,000	SWAP	28 días	12-may-17	08-may-20
TIIE	28 días	vs 10.275%	fija--	

En el Segundo Trimestre del 2016 la emisora contrató un Instrumento Financiero Derivado de intercambio de tasas de interés para cubrir la exposición de la emisión de Certificados Bursátiles (CSBANCO 14-2) por un monto de \$1,000 millones de pesos contratada el 29 de DICIEMBRE de 2017 y con fecha de inicio 31 DE DICIEMBRE del mismo año. Las características principales de la operación son las siguientes (cifras en miles):

NACIONAL (MXN)	TIPO DERIVADO	AMORTIZACIÓN	PERIODICIDAD DE PAGO	FECHA DE INICIO	FECHA VENCIMIENTOS	SUBYACENTES	SOBRETAS	TASA FIJA	EMISORA	PAGA	EMISORA	RECIBE
500,000,000	Intercambio de tasas de interés	N.A	28 DÍAS	12-may-17	08-may-20	TIIE	282.99					
	PTS BASE	10%	TASA FIJA	TASA VARIABLE								

## Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el Cuarto Trimestre del 2017 la emisora no tuvo vencimientos de Instrumentos Financieros Derivados.

La Institución no ha tenido llamadas de margen durante el cuarto trimestre de 2017, dado que ninguno de los instrumentos que se tienen contratados lo han requerido.

A la fecha de emisión del presente reporte la Institución no ha tenido ningún incumplimiento que se haya presentado en los contratos de Instrumentos Financieros derivados durante el cuarto trimestre de 2017.

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

La posición en Instrumentos Financieros Derivados AL 31 DE DICIEMBRE de 2017 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 12

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

folio Derivado Contratación Vto Fines de Cobertura / Negociación Amortización  
Monto nacional / Valor nominal Valor del Activo Subyacente Valor Razonable (MXN  
MTM) Colaterales/ Líneas de  
Base Trim Act Trim Ant Trim Act Trim Ant  
A00000198 Opción de Tasas 30/08/2014 02/03/2018 Cobertura Vencimiento \$1,400,000.00 TIE  
287.37% 7.35% \$288,497 \$93,944 n.a  
469293-2458800 SWAP Tasas de interés 12/05/2017 08/05/2020 Cobertura Mensual  
\$500,000,000 TIE 287.37% n.a \$7,422,003-\$4,667,190 n.a

Montos por vencimientos por año

Con relación a la operación identificada en el cuadro anterior con folio:  
"A00000198", son opciones de tasa de interés que no tienen amortizaciones o  
vencimientos recurrentes sino hasta la fecha de expiración; es decir, el  
vencimiento para la operación "A00000198" es de \$1,400 millones de pesos el 2 de  
DICIEMBRE de 2018. Dentro de nuestra posición de derivados, el folio "7000079-  
FWP480-001" tiene amortizaciones recurrentes cada mes; a continuación se desglosa  
el Monto Nocial (en pesos) que aplica para cada periodo mensual a partir del mes  
de DICIEMBRE de 2017 a la fecha de vencimiento de la operación.

Núm. Nocial Periodo Núm. Nocial Periodo

Inicio Fin Inicio Fin

11,400,000,000	22/08/2014	19/09/2014	241,400,000,000	27/05/2016	24/06/2016
21,400,000,000	19/09/2014	17/10/2014	251,400,000,000	24/06/2016	22/07/2016
31,400,000,000	17/10/2014	14/11/2014	261,400,000,000	22/07/2016	19/08/2016
41,400,000,000	14/11/2014	12/12/2014	271,400,000,000	19/08/2016	16/09/2016
51,400,000,000	12/12/2014	09/01/2015	281,400,000,000	16/09/2016	14/10/2016
61,400,000,000	09/01/2015	06/02/2015	291,400,000,000	14/10/2016	11/11/2016
71,400,000,000	06/02/2015	06/03/2015	301,400,000,000	11/11/2016	09/12/2016
81,400,000,000	06/03/2015	03/04/2015	311,400,000,000	09/12/2016	06/01/2017
91,400,000,000	03/04/2015	01/05/2015	321,400,000,000	06/01/2017	03/02/2017
101,400,000,000	01/05/2015	29/05/2015	331,400,000,000	03/02/2017	03/03/2017
111,400,000,000	29/05/2015	26/06/2015	341,400,000,000	03/03/2017	31/03/2017
121,400,000,000	26/06/2015	24/07/2015	351,400,000,000	31/03/2017	28/04/2017
131,400,000,000	24/07/2015	21/08/2015	361,400,000,000	28/04/2017	26/05/2017
141,400,000,000	21/08/2015	18/09/2015	371,400,000,000	26/05/2017	23/06/2017
151,400,000,000	18/09/2015	16/10/2015	381,400,000,000	23/06/2017	21/07/2017
161,400,000,000	16/10/2015	13/11/2015	391,400,000,000	21/07/2017	18/08/2017
171,400,000,000	13/11/2015	11/12/2015	401,400,000,000	18/08/2017	15/09/2017
181,400,000,000	11/12/2015	08/01/2016	411,400,000,000	15/09/2017	13/10/2017
191,400,000,000	08/01/2016	05/02/2016	421,400,000,000	13/10/2017	10/11/2017
201,400,000,000	05/02/2016	04/03/2016	431,400,000,000	10/11/2017	08/12/2017
211,400,000,000	04/03/2016	01/04/2016	441,400,000,000	08/12/2017	05/01/2018
221,400,000,000	01/04/2016	29/04/2016	451,400,000,000	05/01/2018	02/02/2018
231,400,000,000	29/04/2016	27/05/2016	461,400,000,000	02/02/2018	02/03/2018

Con relación a la operación de intercambio de tasas de interés (SWAP) con el folio  
469293-2458800 revelamos que el valor nominal cubierto no tiene amortizaciones  
periódicas; es decir, desde la contratación hasta el vencimiento de la operación  
el principal es de \$500,000 millones de Pesos.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2017

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 12

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

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

Anexo 1-0 Bis REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO del mes de DICIEMBRE 2017.

## REFERENCIA RUBRO IMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)  
10,022.53

2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III) -  
1,381.71

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)  
8,641

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo

7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

9Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

10(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)  
-

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

13(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

14Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

15Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)  
-

Otras exposiciones fuera de balance

17Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)  
2,951.62

18(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2017**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 12 / 12

**CONSOLIDADO**

**INFORMACIÓN DICTAMINADA**

**Impresión Final**

19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
	2,952	
	Capital y exposiciones totales	
20	Capital de Nivel 1	1,862.60
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	
	11,592.44	
	Coeficiente de apalancamiento	
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	16.1%

REFERENCIA DESCRIPCIÓN IMPORTE

1	Activos totales	12,879.21	
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria		-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento NA		
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados-		126.15
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]		
	-	2,730.53	
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden		2,951.62
7	Otros ajustes-	1,381.71	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento		11,592.44

REFERENCIA CONCEPTO IMPORTE

1	Activos totales	12,879.21	
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados-		126.15
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores-		2,730.53
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento NA		
5	Exposiciones dentro del Balance	10,022.53	

CONCEPTO/TRIMESTRE-T VARIACION (%)

Capital Básico 1/	1,842	1,863	21
Activos Ajustados 2/	10,600	11,592	
992			
Razón de Apalancamiento 3/17.4%	16.1%	-1.3%	