

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>A C T I V O</b>	11,566,089,167	9,438,377,915
10010000			<b>DISPONIBILIDADES</b>	783,603,882	597,966,898
10050000			<b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>	0	0
10100000			<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	5,118,300	21,819,894
	10100100		Títulos para negociar	0	0
	10100200		Títulos disponibles para la venta	0	0
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	5,118,300	21,819,894
10150000			<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	1,409,392,167	630,344,665
10200000			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	0	0
10250000			<b>DERIVADOS</b>	49,555,000	16,905,048
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	49,555,000	16,905,048
10300000			<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	0
10400000			<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>	6,090,772,010	5,410,878,095
10450000			<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	6,090,772,010	5,410,878,095
10500000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	6,268,003,588	5,598,541,487
	10500100		Créditos comerciales	317,229,037	127,142,487
		10500101	Actividad empresarial o comercial	317,229,037	127,142,487
		10500102	Entidades financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	5,950,774,551	5,471,399,000
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	312,551,489	378,985,809
	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	312,551,489	378,985,809
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	-489,783,067	-566,649,201
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>	1,165,516,632	1,027,408,926
10900000			<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	0
10950000			<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	12,212,081	14,776,774
11000000			<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	2,549,141	2,054,499
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>	2,047,369,954	1,716,223,116
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,045,026,681	1,713,865,586
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,343,273	2,357,530
20000000			<b>P A S I V O</b>	8,171,415,232	6,400,396,014
20050000			<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	7,541,077,503	5,598,685,396
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	107,405,307	123,459,019
	20050200		Depósitos a plazo	2,447,145,810	3,069,659,155
		20050201	Del público en general	232,635,218	295,166
		20050202	Mercado de dinero	2,214,510,592	3,069,363,989
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,986,526,386	2,405,567,222
20100000			<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	100,234,394	400,090,884
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	100,234,394	400,090,884
	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: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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>	2,489,337	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	2,489,337	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>	333,381,763	279,048,222
	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	329,747,028	279,048,222
20550000			<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0	0
20600000			<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	185,621,283	112,831,677
20650000			<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	8,610,952	9,739,835
30000000			<b>CAPITAL CONTABLE</b>	3,394,673,935	3,037,981,901
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>	1,778,293,359	1,421,601,325
	30100100		Reservas de capital	209,299,294	156,040,820
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	1,452,503,668	1,116,465,630
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-2,489,337	15,765,096
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	118,979,734	133,329,779
30030000			<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	1,584,859,803	794,970,574
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	0	0
40150000			Compromisos crediticios	147,999,291	93,149,054
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	1,362,238,744	630,173,860
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	74,621,768	71,647,660
40550000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2018**

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

**ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	650,288,551	566,242,443
50100000	Gastos por intereses	198,763,133	213,955,054
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	451,525,418	352,287,389
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	57,184,725	118,586,741
50300000	<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	394,340,693	233,700,648
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	17,989,168	17,169,784
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	22,681,145	6,531,775
50450000	Resultado por intermediación	-158,796	583,105
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-33,730,861	31,789,407
50600000	Gastos de administración y promoción	192,824,421	152,503,284
50650000	<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	162,934,638	124,207,885
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50820000	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	162,934,638	124,207,885
50850000	Impuestos a la utilidad causados	0	0
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-43,954,904	9,121,894
51100000	<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	118,979,734	133,329,779
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>RESULTADO NETO</b>	118,979,734	133,329,779
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	118,979,734	133,329,779

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	118,979,734	133,329,779
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	155,268,181	136,637,570
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,013,764	1,129,631
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	11,905,148	12,666,199
	820102060000	Provisiones	-4,020,352	12,107,605
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	43,954,904	9,121,894
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	102,414,717	101,612,241
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	81,511,950
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	1,277,782,183	-575,318,314
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-39,355,164	5,035,147
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-107,373,793	-100,058,408
	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)	-333,525,827	-151,375,874
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-1,090,425,748	237,988,502
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	120,843	400,090,884
	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	81,324,759	-52,711,857
	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>	62,795,168	115,129,379
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	91,198
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-7,404	-1,933,344
	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>	-7,404	-1,842,146
		<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	-9,911,339	3,182,617
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-9,911,339	3,182,617

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO**

**(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>	52,876,425	116,469,850
820400000000		<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	325,011	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	730,402,446	481,497,048
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	783,603,882	597,966,898

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

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

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE

CRÉDITO  
 AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

(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	209,299,294	1,060,809,351	0	7,422,002	0	0	391,694,316	0	3,285,605,539
<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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	391,694,316	0	0	0	0	-391,694,316	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	0	391,694,316	0	0	0	0	-391,694,316	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	118,979,734	0	118,979,734
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	-9,911,338	0	0	0	0	-9,911,338
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	-9,911,338	0	0	118,979,734	0	109,068,396
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,486,380,576	130,000,000	0	0	209,299,294	1,452,503,667	0	-2,489,336	0	0	118,979,734	0	3,394,673,935

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE MARZO DE 2018.

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 marzo de 2018 contra los obtenidos al 31 de marzo de 2017.

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 del primer trimestre de 2018 se tuvieron 216.8 mil clientes comparados contra 213.1 mil del mismo periodo del año anterior.

B) Al cierre del primer trimestre de 2018 contamos con 138 sucursales a través de nuestras afiladas.

C) El número de convenios con venta de Consubanco en el cuarto trimestre es de 109; y a través de sus afiliadas cerraron el trimestre de la siguiente manera: Consupago con 48 convenios y Opcipres 13.

## 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: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**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 marzo de 2018 comparado con el resultado del mismo periodo año anterior y con el trimestre inmediato anterior.

## INGRESOS

Los ingresos por intereses se generan de la cartera de créditos, inversiones en valores y de saldos de efectivo. Nuestros ingresos totales aumentaron \$84 millones de Pesos o 15% pasando de \$566 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$650 millones de Pesos al mismo mes de 2018, que se originan principalmente por el incremento de los intereses de créditos personales \$47 millones de Pesos y de los ingresos por intereses de Reporto \$22 millones de Pesos, así como incremento en Intereses de crédito comercial \$5 millones de Pesos e Intereses Bancarios \$10 millones de Pesos.

Los ingresos del cuarto trimestre de 2017 por \$655 millones de Pesos, comparados con los obtenidos en el primer trimestre de 2018 por \$650 millones de Pesos tienen una disminución de \$5 millones de Pesos o 1%.

## 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.

En el mes de septiembre de 2017 derivado de la observación de la Comisión Nacional



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 2018 y 2017 se considera para este informe la reclasificación de ese concepto también para marzo de 2017 a Otros Ingresos. Se observa un incremento de \$83 millones de Pesos o 71% pasando de \$116 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$199 millones a marzo de 2018, esta variación se conforma principalmente de un incremento en el gasto por intereses de Deuda contraída.

En el cuarto trimestre se tiene en este rubro \$205 millones de Pesos, mientras que para el primer trimestre del 2018 se tiene \$199 millones de Pesos, se tiene una variación de \$6 millones de Pesos o 3%.

### ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

El efecto en nuestro estado de resultados de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios disminuyó en \$61 millones de pesos o 52%, de \$119 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$57 millones de Pesos para el mes de marzo del 2018. La disminución del gasto en el estado de resultados obedece a al decremento de cartera vencida en un 18% con respecto al mes de marzo 2017.

El efecto en el estado de resultados de este rubro del cuarto trimestre de 2017 comparado con el importe del primer trimestre del 2018 tiene un incremento de \$16 millones de pesos o 39% en el primer trimestre de 2018 se tiene un gasto de \$57 millones de Pesos mientras que para el cuarto trimestre del ejercicio 2017 se reporta un gasto de \$42 millones de Pesos. El incremento en el estado de resultados obedece al incremento en la Cartera Vencida en un 5% con respecto al cuarto 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 \$ 2,398 millones de Pesos.

### 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 \$1 millón de Pesos o 5% pasando de \$17 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$18 millones de Pesos a marzo de 2018.

Los ingresos por comisiones cobradas del cuarto trimestre 2017 y del primer trimestre de 2018 ascienden a \$18 millones de Pesos en ambos periodos.

El gasto por comisiones y tarifas pagadas incrementó en \$16 millones de Pesos o 247% pasando de \$7 millones de Pesos para marzo de 2017 a \$23 millones de Pesos para el mismo mes de 2018, 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 primer trimestre de 2018 tiene un incremento de \$5 millones de Pesos o 29%, pasando de \$18 millones de Pesos en el cuarto trimestre de 2017 a \$23 millones de Pesos en el primer trimestre de 2018, dicho incremento deriva principalmente de los gastos por colocación de deuda y comisiones por líneas de crédito.

### 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Se observa un incremento en este rubro por \$40 millones de Pesos o 26% pasando de \$153 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$193 millones de Pesos para marzo de 2018, originados principalmente por la refacturación de gastos intercompañía de administración y operación.

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 primer trimestre del 2018 por \$193 millones de Pesos tienen una disminución de \$32 millones de pesos o el 14% que se derivan de la disminución de las comisiones de cobranza por \$15 millones de Pesos, IVA no acreditable \$10 millones de Pesos y refacturación de gastos intercompañía \$7 millones de Pesos.

### 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 2018 y 2017 se considera para este informe la reclasificación de ese concepto también para marzo 2017 a Otros Ingresos.

Para marzo de 2018 se reporta un neto de otros gastos por \$34 millones de Pesos, para el mismo mes de 2017 se tiene un neto de gastos \$66 millones de Pesos, lo que representa una disminución de \$ 32 millones de Pesos o 48%, los cuales derivan del incremento de ingresos por custodias no pagadas por \$21 millones de Pesos, disminución de gasto para la reserva de la cuenta por cobrar a Dependencias \$8 millones de Pesos y otros gastos e ingresos neto por \$3 millones de Pesos.

Los otros gastos en el primer trimestre de 2018 por \$34 millones de Pesos comparados con los gastos del cuarto trimestre del mismo año por \$53 millones de Pesos, reportan una disminución de \$19 millones de Pesos o 37%, derivados del incremento gasto diferido por sobreprecio de cartera por \$10 millones de Pesos, disminución del gasto por reserva de Dependencias \$24 millones de Pesos y otros ingresos y gastos por \$5 millones de Pesos.

### IMPUESTOS

#### Impuestos Causados

En relación con el Impuesto Sobre la Renta (ISR), Consubanco es sujeto de dicho impuesto respecto de impuestos a la utilidad. Dicho impuesto se calcula conforme a las disposiciones vigentes en cada ejercicio

Consubanco no mantiene adeudos fiscales al último ejercicio fiscal concluido y se encuentra al corriente en el pago de sus contribuciones.

#### Impuestos Diferidos

Consubanco reconoce el efecto integral de ISR diferido mediante la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos, cuando se pueda presumir razonablemente que van a presentar obligaciones obeneficios fiscales y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que las obligaciones o los

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

beneficios no se materialicen.

A continuación, se presentan los resultados anualizados comparativos de este rubro en los estados financieros de la Institución:

Concepto1T-20184T-20171T-2017

ISR Causado0(4)0

ISR Diferido(44)(19)9

Total Impuestos a la Utilidad(44)(23)9

El ISR causado no presenta importes a cargo en los primeros períodos de los ejercicios 2017 y 2018 mostrados debido a la ocurrencia de ciertas partidas consideradas como deducción en la determinación de tal concepto. En el último trimestre de 2017 incrementó al nivel mostrado en la cédula anterior, en base al ciclo de operaciones de la institución y la normalización del mismo respecto de algunas las diferencias temporales existentes entre el impuesto causado y diferido.

Durante el primer trimestre de 2018 se han materializado partidas que dan origen a diferencias temporales a cargo de la compañía, con lo cual se ha reconocido un cargo a los resultados por 44 MDP asociados al ISR Diferido.

Al 31 de marzo de 2018 la tasa de impuesto a la utilidad causada es de 30 %, y la tasa efectiva de impuestos es del 28 %.

## RESULTADO NETO

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 se obtuvo un resultado neto de \$119 millones de Pesos comparado con un resultado neto de \$133 millones de Pesos en el mismo periodo del año anterior, representa una disminución de \$14 millones de pesos o 11%.

El resultado neto del primer trimestre de 2018 por \$119 millones de Pesos comparado con el resultado del cuarto trimestre del mismo año de \$129 millones de Pesos se tiene una disminución de \$10 millones de Pesos o 8%.

## ACTIVOS TOTALES

Los activos totales al 31 de marzo de 2018 suman \$11,563 millones de Pesos, los cuales tuvieron un incremento del 23% o \$2,125 millones de Pesos con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$9,438 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 \$603 millones o 10% de marzo 2018 por \$6,581 a marzo de 2017 por un valor de \$5,978 millones de Pesos. A diciembre de 2017 la cartera de crédito total mantenía un valor por \$6,499 lo que representa un incremento de \$82 millones de Pesos o 1% con respecto a lo reportado al mes de marzo de 2018. 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 \$138 millones de Pesos o 13% al pasar de \$1,027 millones de Pesos en marzo de 2017 a \$1,166 millones de Pesos al mismo mes de 2018. Dicho incremento se debe al aumento en la cobranza esperada de Fideicomisos por

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Financiamientos por \$178 millones de Pesos, incremento en la cuenta por cobrar a Dependencias por \$87 millones de Pesos, disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$58 millones de Pesos, disminución en Deudores diversos por \$46 millones de Pesos y en impuestos por recuperar de \$23 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2017 \$1,021 por comparado con el marzo de 2018 representa un incremento de \$145 millones de Pesos o 14%. Dicho incremento se debe al aumento en la cobranza esperada de Fideicomisos por Financiamientos por \$209 millones de Pesos, incremento en la cuenta por cobrar a Dependencias por \$49 millones de Pesos, disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas por \$83 millones de Pesos, disminución en Deudores diversos por \$3 millones de Pesos y en impuestos por recuperar de \$27 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 marzo de 2018 en el rubro de otros activos se tiene un incremento de \$331 millones de Pesos o 19% pasando de \$1,716 millones de Pesos a marzo de 2017 a \$2,047 millones de Pesos a marzo de 2018. Dentro de las principales variaciones se tiene incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$151 millones de Pesos, incremento en gastos financieros derivados de deuda por \$123 millones de Pesos, incremento en anticipo a comisionistas de \$70 millones de pesos y disminución de otros pagos anticipados de \$13 millones de Pesos.

Para diciembre de 2017 se tiene un saldo en este rubro de \$1,969 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes marzo de 2018, representa un incremento de \$78 millones de Pesos o 4%. Dentro de las principales variaciones se tiene incremento en el diferido por gastos y costo de adquisición de cartera por \$25 millones de Pesos, incremento en anticipo a comisionistas de \$40 millones de pesos, incremento en I.S.R pagos provisionales \$19 millones de Pesos y en otros activos y pagos anticipados por \$5 millones de Pesos, por otro lado, disminución en gastos financieros derivados de deuda por \$11 millones de Pesos.

### CAPTACIÓN TRADICIONAL

Captación Tradicional resume la emisión de Certificados de Depósito Bancario de Dinero y Certificados Bursátiles Bancarios. Al 31 de marzo de 2018 tenemos en circulación \$4,723 millones de Pesos que representan una disminución del 14% con respecto al mismo periodo del año anterior con un total de \$5,475 millones de Pesos, dicha disminución de la amortización de deuda a corto plazo.

En la captación minorista al cierre de marzo de 2018 asciende a \$340 millones de pesos mostrando una disminución de 175% con respecto al cierre de marzo de 2017 con un saldo de \$124 millones de pesos.

### PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORGANISMOS

Al 31 de marzo de 2018, 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 primer trimestre de 2018 y no tenemos saldo insoluto; c) \$200 millones a través de Factoring Corporativo S.A de C.V. SOFOM, no se ha realizado ninguna

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

disposición durante el primer trimestre de 2018 y no tenemos saldo insoluto.

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 marzo de 2018 es de \$468 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. Al 31 de marzo de 2018 el saldo insoluto es de \$2,009 millones de pesos.

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 marzo de 2018 ésta línea no tiene saldo insulto.

b) 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 marzo de 2018 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 \$50 millones de Pesos o 19%, pasando de \$279 millones de Pesos al mes de marzo de 2017 a \$329 millones de Pesos al mismo mes de 2018. Se observa un incremento en cuentas por pagar a partes relacionadas por \$52 millones de Pesos en IVA por pagar de \$19 millones de Pesos, por otro lado, disminución de saldos a favor de clientes \$16 millones de pesos y en otras cuentas por pagar \$5 millones de Pesos.

El saldo a diciembre de 2017 en este rubro equivale a \$248 millones de Pesos que comparado con el saldo al mes de marzo de 2018 representa un incremento de \$81 millones de Pesos o 33%. Se observa incremento en las cuentas por pagar a partes relacionadas por \$27 millones de Pesos, IVA por pagar \$32 millones de Pesos, en otros Acreedores diversos \$29 millones de Pesos, por otro lado, disminución de saldos a favor de clientes por \$7 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 marzo de 2018, tenemos en circulación \$2,500 millones. \$ 500 Con clave de pizarra "CSBANCO 17" con fecha de vencimiento 8 de mayo de 2020; \$ 1,000 millones con clave de pizarra "CSBANCO 17-2" con fecha de vencimiento 14 de octubre de 2019 y \$1,000 millones de pesos con clave de pizarra "CSBANCO 18" con fecha de vencimiento 22 de marzo de 2021.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

dispone en los títulos que amparan las Emisiones de los Certificados

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 marzo de 2018 en Certificados de Depósito Bancario asciende a \$2,205 millones de pesos de acuerdo con el siguiente desglose:

Emisor	Serie	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo en días	Importe Nacional
CSBANCO17	01601/06/2017	31/05/2018	31/05/2018	364	10,000,000
CSBANCO17	02029/08/2017	28/08/2018	28/08/2018	450	500,000
CSBANCO17	02425/09/2017	09/04/2018	09/04/2018	196	100,000
CSBANCO17	02528/09/2017	27/09/2018	27/09/2018	450	500,000
CSBANCO17	02706/10/2017	05/10/2018	05/10/2018	450	500,000
CSBANCO17	02813/10/2017	02/04/2018	02/04/2018	171	150,000
CSBANCO17	02919/10/2017	05/04/2018	05/04/2018	168	30,295,000
CSBANCO17	03009/11/2017	08/11/2018	08/11/2018	450	500,000
CSBANCO17	03215/11/2017	30/05/2018	30/05/2018	196	100,000
CSBANCO17	03423/11/2017	25/10/2018	25/10/2018	361	120,000
CSBANCO17	03523/11/2017	08/11/2018	08/11/2018	350	80,000
CSBANCO17	03624/11/2017	13/04/2018	13/04/2018	140	35,042,600
CSBANCO17	03730/11/2017	08/11/2018	08/11/2018	438	000,000
CSBANCO18	00120/02/2018	22/01/2019	22/01/2019	365	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 Insoluto	Otorgante	Tipo	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tasa Referencia	Sobretasas	Amortización	Garantías
\$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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 9 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### RAZONES FINANCIERAS

#### Razones Financieras

	1Q 2018	1Q 2017		
LIQUIDEZ (AC/PC)	1.88		2.30	
SOLIDEZ (AT/PT)	1.41		1.47	
DEUDA A CAPITAL (PT/CC)		2.41		2.11
UTILIDAD NETA EN VENTAS (UN/VN)		18%		24%

### CONTROL INTERNO

La Contraloría Interna durante el primer trimestre del 2018 ha realizado un seguimiento continuo a la actualización de las políticas y procedimientos de la Institución; así mismo 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.

Se da observancia 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 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.

#### REFERENCIAS 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 1,452.50

3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 324.53

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 3,393.42

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajustes por valuación prudencial0.00

8Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)0.00

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)0.00

10Impuestos 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

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo0.00

12Reservas pendientes de constituir0.00

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización0.00

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable0.00

15Plan de pensiones por beneficios definidos0.00

16Inversiones en acciones propias0.00

17Inversiones recíprocas en el capital ordinario0.00

18Inversiones 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

19Inversiones 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

20Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)0.00

21Impuestos 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

22Monto que excede el umbral del 15%NA

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

E del 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

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0.00

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados1,399.27

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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 11,399.27  
29Capital común de nivel 1 (CET1)1,994.14  
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)1,994.14  
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas  
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 hayansido 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)1,994.14  
60Activos ponderados por riesgo totales11,045.91

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1805

62Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 0.1805

63Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.1805

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)0.2055

65del cual: Suplemento de conservación de capital0.0250

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico-

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

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)0.11

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

### CÁLCULO DEL CAPITAL FUNDAMENTALENEROFEBREROMARZO

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 gobiernol30130130

II. CAPITAL GANADO169717401777  
- Reservas de capital209.30209.30209.30  
- Resultado de Ejercicios Anteriores1447.081452.501452.50  
- Resultado Neto34.873.1115.2  
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta000  
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo5.494.950.00

III. INVERSIONES000

IV. INVERSIONES EN ENTIDADES NO FINANCIERAS000

V. RESERVAS000

VI. APORTACIONES Y FINANCIAMIENTOS000

VII. INTANGIBLES139213881399  
- Intangibles distintos a crédito mercantil.000  
- Crédito mercantil000  
- Otros1392.0291387.7021399.271

A) CAPITAL FUNDAMENTAL ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS1,921.021,968.531,994.14

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)0.000.000.00

VIII.2 IMPUESTOS DIFERIDOS, PARTIDAS A FAVOR PROVENIENTES DE DIFERENCIAS TEMPORALES  
- Otras diferencias temporales activas netas de las partidas pasivas000  
- Límite de computabilidad192.10196.85199.41

B) CAPITAL FUNDAMENTAL SIN IMPUESTOS DIFERIDOS ANTES DE PERSONAS RELACIONADAS RELEVANTES1,921.021,968.531,994.14

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 computabilidad480.26492.13498.54

CAPITAL FUNDAMENTAL = ( I + II ) - ( III a VII ) - ( VIII a IX)1,921.021,968.531,994.14

### 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

- 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:1,921.021,968.531,994.14

CAPITAL BÁSICO NO FUNDAMENTAL:000

CAPITAL BÁSICO1,921.021,968.531,994.14

- CAPITAL COMPLEMENTARIO:000

- CAPITAL NETO1,921.021,968.531,994.14

REFERENCIA DE LOS RUBROS DEL BALANCE GENERALRUBROS DEL BALANCE GENERALMONTO PRESENTADO  
EN EL BALANCE GENERAL

BG1DISPONIBILIDADES406.50

BG2CUENTAS DE MARGEN0.00

BG3INVERSIONES EN VALORES5.12

BG4DEUDORES POR REPORTE01,361.43

BG5PRÉSTAMO DE VALORES0.00

BG6DERIVADOS459.71

BG7AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS0.00

BG8TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO6,090.77

BG9BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00

BG10OTRAS CUENTAS POR COBRAR1,589.24

BG11BIENES ADJUDICADOS0.00

BG12PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO12.21

BG13INVERSIONES PERMANENTES2.55

BG14ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA0.00

BG15IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A FAVOR)0.00

BG16OTROS ACTIVOS2,094.52

PASIVO0.00

BG17CAPTACIÓN TRADICIONAL8,949.19

BG18PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS100.23

BG19ACREEDORES POR REPORTE0.00

BG20PRÉSTAMO DE VALORES0.00

BG21COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA0.00

BG22DERIVADOS362.56

BG23AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS0.00

BG24OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN0.00

BG25OTRAS CUENTAS POR PAGAR2,811.54

BG26OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN0.00

BG27IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (A CARGO)603.32

BG28CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS8.61

CAPITAL CONTABLE0.00

BG29CAPITAL CONTRIBUIDO1,616.38

BG30CAPITAL GANADO1,758.95

CUENTAS DE ORDEN0.00

BG31AVALES OTORGADOS0.00

BG32ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES0.00

BG33COMPROMISOS CREDITICIOS148.00

BG34BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO0.00

BG35AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO FEDERAL0.00

BG36BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN0.00

BG37COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD1,362.24

BG38COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD0.00

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

BG39OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS0.00  
BG40INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA74.62  
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 - 2094.52  
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  
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 - J1399.27BG16 - 2094.52  
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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 ANTERIORES21452.50BG30 - 1758.95

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 ANTERIORES3324.53BG30 - 1758.95

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 nominal860.5568.84

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

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 nominal0.000.00

Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio4.630.37

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

ConceptoActivos

ponderados por

riesgoRequerimiento

de capital

Grupo I-A (ponderados al 0%)

Grupo I-A (ponderados al 10%)

Grupo I-A (ponderados al 20%)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

**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 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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%) 4.360.35  
Grupo III (ponderados al 20%) 58.504.68  
Grupo III (ponderados al 23%)  
Grupo III (ponderados al 57.5%) 4.130.33  
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%) 5,718.63457.49  
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%) 0.500.04  
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%)  
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%) 74.755.98  
Grupo VIII (ponderados al 125%)

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

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 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

Grupo VIII (ponderados al 150%)  
Grupo IX (ponderados al 100%) 2,355.88188.47  
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 1,964.00157.12

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  
261.871,745.78

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 25

**CONSOLIDADO**

**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.

Adicionalmente, atendiendo lo señalado en las Normas de Información Financiera Mexicana NIF- B1 "Cambios contables y correcciones de errores". Revelamos que el siguiente listado de Normas no impactan los Estados Financieros al cierre del 31 de marzo 2018.

B17 - Determinación del Valor Razonable  
C3 - Cuentas por cobrar  
C9 - Provisiones, contingencias y compromisos  
C16 - Deterioro de las cuentas por cobrar  
C19 - Instrumentos Financieros por Pagar  
C20 - Instrumentos de financiamiento por cobrar  
D1 - Ingresos por Contratos con Clientes  
D2 - Costos por contratos con clientes

En este sentido El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación, la Administración del Banco se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera:

NIF B-17 "Determinación del valor razonable"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito). En su caso, los cambios en valuación o revelación deben reconocerse en forma prospectiva. Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, salvo por los efectos de valuación que pueden reconocerse prospectivamente, si es impráctico determinar el efecto en cada uno de los ejercicios anteriores que se presenten. Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

• Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado. La Administración estima que la adopción de esta nueva NIF no generará efectos importantes, ya que se tienen criterios específicos (B-6 "Cartera de crédito" y A-2 "Aplicación de normas particulares") establecidos por la Comisión Bancaria.

NIF C-9 "Provisiones, Contingencias y Compromisos"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018. Deja sin efecto al Boletín C-9 "Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos". La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros.

NIF C-16 "Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.

- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Se modifica la definición de "pasivo" eliminando el calificativo de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito), con efectos retrospectivos. Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.

- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.

- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.

- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"- Establece las normas para el reconocimiento contable de los ingresos que surgen de contratos con clientes y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 "Ingresos", la SIC 31 "Ingresos- Permutas de servicios de publicidad", la IFRIC 13 "Programas de Fidelización de clientes", y la IFRIC 18 "Transferencias de activos procedentes de clientes". Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 "Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital" y la INIF 14 "Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles". Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de "cuenta por cobrar condicionada".
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios. Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 (1o. de enero de 2019 para las instituciones de crédito) con efectos retrospectivos. Junto con la NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes", deroga el Boletín D-7 "Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital" y la INIF 14 "Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles", salvo en lo que concierne al reconocimiento de activos y pasivos en este tipo de contratos dentro del alcance de otras NIF. Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes. Como se indica anteriormente, la Comisión Bancaria estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2019, la Administración está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.

## 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 llevó a cabo a través del Contrato de Fideicomiso.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 consolida 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;
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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

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

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

Así mismo, el citado Fideicomiso al cierre del 31 de marzo 2018 presenta las siguientes cifras en su Patrimonio.

CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple  
Fideicomiso CIB/2905 - Administrador Consubanco  
Balance General al 31 de Marzo del 2018  
(Consolidación de Monedas, Importes en Pesos Mexicanos)

## ACTIVOPASIVO

Disponibilidades	39,322.68	Obligaciones en operaciones de bursatilización	2,000,000,000.00
Inversión en valores disponibles para la venta	150,816,682.96	Otras cuentas por pagar	
Deudores por reporto	47,966,910.89	SUMA DE PASIVO	2,000,000,000.00
Cartera de crédito	202,796,324.08	PATRIMONIO	
Otras cuentas por cobrar	-202,796,324.08	Capital contable contribuido	427,323,279.88
Derechos de cobro adquiridos	2,047,124,023.40	Capital contable ganado	-54,498,245.72
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	30,791,114.37	Resultado	-96,086,979.86
SUMA DE PATRIMONIO	276,738,054.30		

## SUMA DE ACTIVO

2,276,738,054.30 SUMA DE PASIVO Y PATRIMONIO 2,276,738,054.30

Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2018

Ingresos	2,033,175.56
Ingresos por intereses	
Subtotal	2,033,175.56
Egresos	
Gastos de administración y promoción	49,272,293.51

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Gastos por intereses 48,651,111.11  
Impuestos a la utilidad causados 196,750.80  
Subtotal 98,120,155.42  
Deficiente de Operación 96,086,979.86

## DISPONIBILIDADES

Está integrado por caja, billetes y monedas, depósitos en Banco de México y depósitos en entidades financieras efectuadas en el País o en el extranjero representados en efectivo, dichas disponibilidades se registran a valor nominal. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México en el Diario Oficial de la Federación (DOF), el día hábil bancario posterior a la fecha de valuación.

mar-18 mar-17 dic-17  
Caja y Bancos 684478631  
Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía  
Disponibilidades Dadas en Garantía 3243  
Regulación monetaria 969696  
Total 783598730

## 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 mar-18 mar-17 dic-17  
Reporto Papel Gubernamental 1,3616302,685  
Total Deudores por reportos 1,3616302,685

El incremento en la posición de reportos al 31 de marzo de 2017 contra el mismo periodo del año anterior representa un incremento del 116 %, comparado contra la posición al 31 de diciembre de 2017, representa una disminución del 49%, la concentración de flujo se ha incrementado en los últimos meses debido a la colocación de Certificados Bursátiles por \$ 1,000 millones de pesos, CSBANCO 18, para cubrir la liquidez y los vencimientos de deuda, principalmente los vencimientos de CEBURES y CEDES en el primer trimestre de 2018.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

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.

f) Los activos financieros que la Institución recibe como colateral se reconocen en cuentas de orden. No obstante, la intención económica, el tratamiento contable de las operaciones de 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.

mar-18mar-17dic-17  
Institucional 15,888,407,765  
Tarjeta de Crédito 636465  
Comerciales 317127315  
Total 16,268,599,145

## 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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

sostenido, tal como lo establecen los criterios contables de la Comisión.

mar-18mar-17dic-17  
Institucional293360332  
Tarjeta de Crédito 201922  
Total313379354

## ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La Institución al calificar la cartera crediticia de consumo no revolvente deberá considerar para tal efecto la Probabilidad de Incumplimiento, la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento de conformidad con lo siguiente:

El monto total de la estimación preventiva para riesgos crediticios correspondiente a la cartera de consumo no revolvente, será igual a la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada crédito conforme a lo siguiente:

$R_i = P_i \times S_i \times E_i$

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.

mar-18mar-17dic-17  
Institucional-453-537-481  
Tarjeta de Crédito -34-28-32  
Comerciales-3-2-3  
Total-490-567-516

## 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.

mar-18mar-17dic-17  
Cobranza esperada Fideicomisos28010272  
Cuentas por cobrar a partes relacionadas388445471  
Deudores diversos128174131  
Impuestos por recuperar113137140  
Portafolio Dependencias257170208  
Total1,165,027,021

## 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:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Mobiliario y Equipo	10%
Equipo de Cómputo	30%
Equipo de Transporte	25%

mar-18mar-17dic-17	
Mobiliario	232323
Equipo de Computo	434143
Equipo de Transporte	000
Depreciación acumulada	-54-49-53
Total	1121513

## 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.

mar-18mar-17dic-17	
Comisiones pagadas	1,6131,4621,588
Cargos y Gastos diferidos	323329
Software y Licencias, neto	322131
ISR Pagos Provisionales	000
Pagos anticipados	188140128
Otros activos	000
Adaptaciones y Mejoras	293129
Gastos financieros	15127161

Total2,0451,7141,967

77

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

Los pasivos por captación de recursos, incluidos los Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento emitidos se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, los cuales son determinados en línea recta por los días transcurridos al cierre de cada mes, reconociéndose en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

### MERCADO DE DINERO

CEDE Principal	4,6832,2575,395
CEDE Intereses	968
PRLV Principal	08030
PRLV Intereses	040
CEDE Principal Público Gral	11910190
CEDE Intereses Público General	1101
PRLV Principal Publico en Gral	40017
PRLV Intereses Pub lico en General	1100
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	107123107
Total Mercado de Dinero	5,0333,1945,719

TUTULOS EMITIDOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Certificado Bursatil2,5082,4062,913  
Total Títulos Emitidos2,5082,4062,913

TOTAL CAPTACION TRADICIONAL7,5415,5998,632

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.

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.

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.

## PASIVOS BANCARIOS

Al 31 de marzo de 2018 Consubanco tiene tres líneas de crédito cuya disponibilidad asciende a \$2,100 millones de pesos, de las cuales al cierre del primer trimestre de 2018 el saldo insoluto de dichas líneas queda como se describe a continuación:

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

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

Saldo al 31 de marzo 2018 (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 Mensual Vencimiento

Vencimiento

Pago de Intereses Mensual Mensual Mensual

Garantías Otorgadas N/AN/AN/A

## INVERSIONES EN VALORES

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%\*

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CalificaciónHRD \*\*

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

La primera parcialidad de pago del 5% de principal se realizó el 25 de marzo 2018, la segunda parcialidad 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 marzo de 2018, Consubanco tiene una posición en Reporto por \$1,360 millones de pesos en valores gubernamentales

## INTERÉS POR REPORTO

Los intereses generados por operaciones de Reporto durante el primer trimestre de 2018 ascienden a \$35 millones de pesos representando un incremento de \$23 millones contra el mismo periodo en el año 2017. El cambio en la generación de intereses por reporto se explica por un crecimiento en el monto promedio diario de inversión del 147% en el primer trimestre de 2018 con respecto al mismo periodo en 2017, adicionalmente las tasas de interés en el mercado se han incrementado.

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

mar-18mar-17dic-17

Acreeedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar10210672

IVA por pagar412310

Partes relacionadas1105983

Saldos a favor de clientes769283

Total330279248

## INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

INGRESOS POR INTERESESmar-18mar-17dic-17

Intereses devengados credito personal 5885412,251

Intereses devengados tarjeta de credito7727

Ingresos por intereses credito comercial7219

Ingresos por Interés Factoraje financiero012

Ingresos por intereses bancarios-disponibilidades11320

Ingresos por intereses titulos para negociar000

Ingresos por intereses titulos para negociar DE000

Ingreso interes titulos conservados al vencimiento001

Reporto351298

Total6485662,417

## GASTOS POR INTERESES

Comisiones de distribucion3417

Comisiones Multinivel, mensual, premio002

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Comisiones por monedas011  
Consulta de historial de credito002  
Intereses a cargo préstamos bancarios y otros org.6410944  
Interes CEDE650216  
Interes deposito exigible inmediato- inversion vis000  
Interes deposito exigible inmediato- PM002  
Interes PRLV1254  
Interes por Títulos de crédito- CEBURES660279  
Otros gastos de originacion000

Total199116617

RESULTADO POR INTERMEDIACIONmar-18mar-17dic-17  
Perdida por deterioro Títulos Conservados a vencim000  
Resultado por Compra-Venta deTítulos para Negociar000  
Resultado por CAP'S0-23  
Resultado por Compra-Vta de Derivados Swap01-19  
Resultado por valuacion Deuda Bancaria000  
Resultado por valuación Títulos para Negociar VR000  
Resultado cambiario000  
Total0-1-17

OTROS INGRESOSmar-18mar-17dic-17  
Otros ingresos5544191  
Recuperacion de cartera de crédito241878  
Utilidad por cesión de cartera de crédito014  
Valuación de inversiones001  
Resultado cambiario011  
Total Otros Ingresos7965274

OTROS GASTOS  
Otros gastos 172191  
Sobreprecio de cartera10098379  
Reserva Dependencias-41244  
Donativos000  
Costo por venta de cartera000  
Total Otros Gastos113131514

Total Otros Ingresos de la Operación, neto-34-66-240

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

(Cifras en pesos Mexicanos) Importe sin ponderar (Promedio) Importe ponderado (Promedio)

ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES

1	Total de Activos Liquidos Computables	No aplica	2,005,367	
SALIDAS DE EFECTIVO				
2	Financiamiento minorista no garantizado	127,978,789		
	6,398,939			
3	Financiamiento estable	127,978,789		6,398,939
4	Financiamiento menos estable		-	
	-			
5	Financiamiento mayorista no garantizado			-
	-			
6	Depositos operacionales		-	
	-			
7	Depositos 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	Lineas de crédito y liquidez		-	
	-			
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,154,272,522		
	1,154,272,522			
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes			-
	-			
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	1,160,671,462	
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas			-
	-			
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas		391,347,400	
	245,472,433			
19	Otras entradas de efectivo	137,470,244		137,470,244
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	528,817,644		382,942,678
	Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	2,005,367,367	
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	733,850,867	
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	538.7%	

(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.

Durante Enero 2018, los principales cambios que afectaron al CCL son los siguientes (Considerando una ventana de tiempo 30 días)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 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 Febrero 2018, 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 Marzo 2018, 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.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN  
DE BANCA MÚLTIPLE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 19/ 25

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

-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-Marzo

-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 1T - 2018

EneroFebreroMarzo

Efectivo0%0%0%

DRM3%4%11%

Nivel 197%96%89%

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 Financiamiento 1T - 2018

EneroFebreroMarzo

CEDE'S36.87%31.44%32.89%

PRLV'S0%0%0%

CEBURES37.36%40.58%37.28%

BURSATILIZACIÓN25.77%27.99%29.83%

Total Concentración de Financiamiento100%100%100%

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

Exposición potencial para derivados de Banco (Marzo 2018)

MXN Millones

Con contrato de compensación0

Sin contrato de compensación2.489

Posibles llamadas de margen (Marzo 2018)

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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.

## INFOMACIÓN 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:

- Fomentar la cultura de administración de riesgos en Consubanco.
- Fortalecer los principios de estabilidad y continuidad de Consubanco.
- 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.
- Mantener a Consubanco dentro de niveles de riesgo autorizados por el Consejo de Administración.
- Actuar oportunamente en la administración de los riesgos.
- 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 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.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 MARZO de 2018, el VaR promedio trimestral calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de 2.97 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	ENERO	FEBRERO	MARZO	PROMEDIO
EXPOSICIÓN	3,017,039	3,094,516	3,102,892	3,071,483
VAR (95%)	2,516	2,761	2,967	3,623
CAPITAL BÁSICO	3,312,872	3,356,230	3,490,563	3,386,555
CAPITAL NETO	3,312,872	3,356,230	3,490,563	3,386,555
VAR (95%)/CAPITAL BÁSICO	0.076%	0.082%	0.104%	0.087%
VAR (95%)/CAPITAL NETO	0.076%	0.082%	0.104%	0.087%

## 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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 PRIMER TRIMESTRE DE 2018 el valor promedio de la Pérdida Esperada es de 330 millones de pesos.

## Riesgo de Crédito de la Cartera Crediticia

RIESGO DE CRÉDITO	ENERO	FEBRERO	MARZO	PROMEDIO
saldo	6,118,782,844		6,159,391,517	6,180,374,541
6,152,849,634				
exposición	5,800,305,118		5,849,862,938	5,887,745,136
5,845,971,064				
pérdida esperada	405,280,466		305,679,885	279,126,180
330,028,844				
pérdida no esperada		960,577,744		794,616,185
830,776,888				737,136,736
reservas preventivas		470,415,192		462,417,127
461,980,335				453,108,686

## Riesgo de Crédito de las Inversiones en Valores

RIESGO DE CRÉDITO	VALOR MERCADO ENE-2018	VALOR MERCADO FEB-2018	VALOR MERCADO MAR-2018
Portafolio Total	3,017,039	3,094,516	3,102,892
Papel Comercial / PRLV a vencimiento	-	-	-
-	-	-	-
Cap Tite 28	30,989	26,263	13,174
Directo	5,118	5,118	5,118
Compras en reporto	2,640,227	1,794,076	1,361,232
Inversiones bancarias		120,251	274,000
			290,000

## 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 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 DÍAS DE 1 A 7 DÍAS DE 8 A 31 DÍAS DE 32 A 92 DÍAS DE 93 A 184 DÍAS DE 185 A 366

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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  
ENERO001,205,726482,864-728,665891,904827,946799,223-308,312-2,000,00000099,265  
1,269,951  
ACUMULADA001,205,7261,688,590959,9251,851,8292,679,7753,478,9983,170,6861,170,686  
1,170,6861,170,6861,170,6861,269,951

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  
FEBRERO0177,796466,21077,38138,380950,692857,506799,428-292,951-2,000,00000099,265  
1,173,708  
ACUMULADA0177,796644,006721,387759,7671,710,4602,567,9663,367,3943,074,4431,074,443  
1,074,4431,074,4431,074,4431,173,708

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  
ENERO310,8311,763,8991,166,391-553,436-756,19670,693-160,039804,838-269,564-2,000,00000  
099,136476,551  
ACUMULADA310,8312,074,7303,241,1212,687,6851,931,4882,002,1811,842,1422,646,980  
2,377,416377,416377,416377,416476,551

INFORMACIÓN RELATIVA AL VALOR DE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO OPERACIONAL CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE ENERO A MARZO DE 2018, 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:

a.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.

b.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:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

EneroFebreroMarzo

INGRESOS NETOS ANUALES \$ 1,717,406,078 \$ 1,730,196,580 \$

1,745,779,462

INGRESOS NETOS MENSUALES \$ 143,117,173 \$ 144,183,048 \$

145,481,622

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

7,155,859 \$ 7,209,152 \$ 7,274,081

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



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 25

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 Enero a Marzo de 2018.
- 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.
  - 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: **01** AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INFORME ADICIONAL Y COMPLEMENTARIO AL REPORTE TRIMESTRAL AL 30 MARZO 2018, 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 MARZO de 2018, 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 Consubanco en caso de que las tasas de interés suban a un nivel por encima del

---

---

precio de ejercicio la emisora empezará a recibir flujo de las instituciones de las que adquirió las opciones. En caso contrario no hay flujos.

La posición actual de instrumentos financieros derivados tiene como activo subyacente la TIIIE de 28 días publicada por el Banco de México, de acuerdo con los niveles actuales de dicho indicador no anticipamos que alcance los niveles del precio de ejercicio establecido para el siguiente trimestre.

#### Instrumentos Utilizados

Los instrumentos que tiene Consubanco contratados al cierre del primer trimestre de 2018 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 PRIMER 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 PRIMER 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 sociedades auditadas. Consecuentemente, dentro de dicho análisis los auditores

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

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 PRIMER 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 TIIE 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 presentado situaciones o eventualidades, tales como cambios en el valor del activo

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 MARZO de 2018 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:

Nocional (MXN)	Tipo Derivado	Amortización	Fecha Celebración	Fecha Vencimiento
500,000,000	SWAP	28 días	12-may-17	08-may-20
2,000,000,000	SWAP	28 días	26-mar-18	30-dic-19

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 MARZO de 2018 y con fecha de inicio 31 DE MARZO 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								
2,000,000,000	Intercambio de tasas de interés	N.A	28 DÍAS	26-mar-18	30-dic-19	TIIE	28-					
	7.79%	TASA FIJA	TASA VARIABLE									

## Vencimiento de Instrumentos Financieros Derivados

Durante el primer Trimestre del 2018 la emisora no tuvo vencimientos de Instrumentos Financieros Derivados.

La Institución no ha tenido llamadas de margen durante el primer trimestre de 2018, 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 primer trimestre de 2018.

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 MARZO de 2018 se detalla en la siguiente tabla (cifras en miles)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: CSBANCO

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2018

CONSUBANCO, S.A., INSTITUCIÓN DE  
BANCA MÚLTIPLE

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

folio Derivado Contratación Vto Fines de Cobertura / NegociaciónAmortización  
Monto nacional /Valor nominal Valor del Activo SubyacenteValor Razonable (MXN MTM)  
Colaterales/ Líneas de  
BaseTrim ActTrim AntTrim ActTrim Ant  
469293-2458800SWAP Tasas de interés12-may-1708-may-20CoberturaMensual\$500,000,000  
TIIE 287.37%n.a\$2,766,701\$7,422,003 n.a  
916955-2458800SWAP Tasas de interés26-mar-1830-dic-19CoberturaMensual  
\$2,000,000,000TIIE 287.85%n.a-\$3,877,772n.a 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  
MARZO 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  
MARZO de 2018 a la fecha de vencimiento de la operación.

Núm.NocialPeriodoNúm.NocialPeriodo

InicioFinInicioFin

1439,756,214	13/06/2016	11/07/2016	18201,409,643	13/11/2018	11/12/2018
2433,094,786	11/07/2016	11/08/2016	19184,272,718	11/12/2018	11/01/2018
3426,590,213	11/08/2016	12/09/2016	20167,600,251	11/01/2018	12/02/2018
4420,610,581	12/09/2016	11/10/2016	21151,802,289	12/02/2018	12/03/2018
5415,580,911	11/10/2016	11/11/2016	22137,982,479	12/03/2018	11/04/2018
6411,074,305	11/11/2016	13/12/2016	23127,296,597	11/04/2018	11/05/2018
7407,109,822	13/12/2016	11/01/2018	24116,951,348	11/05/2018	11/06/2018
8403,498,579	11/01/2018	13/02/2018	25106,903,980	11/06/2018	11/07/2018
9380,303,786	13/02/2018	13/03/2018	2697,292,201	11/07/2018	13/08/2018
10358,361,092	13/03/2018	11/04/2018	2788,051,084	13/08/2018	11/09/2018
11337,884,447	11/04/2018	11/05/2018	2879,235,797	11/09/2018	11/10/2018
12317,476,220	11/05/2018	12/06/2018	2970,990,267	11/10/2018	12/11/2018
13297,116,097	12/06/2018	11/07/2018	3063,236,109	12/11/2018	11/12/2018
14276,892,425	11/07/2018	11/08/2018	3155,935,496	11/12/2018	11/01/2019
15257,052,201	11/08/2018	11/09/2018	3249,017,844	11/01/2019	11/02/2019
16237,743,719	11/09/2018	11/10/2018	3342,569,971	11/02/2019	11/03/2019
17219,279,951	11/10/2018	13/11/2018	3436,936,041	11/03/2019	11/04/2019

Con relación a la operación de intercambio de tasas de interés (SWAP) con el folio  
1082053-2458800 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 \$1,000 millones de Pesos.

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

Las políticas de Instrumentos Financieros derivados de la Institución sólo

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 11 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

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 MARZO 2018.

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

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 12 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

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

**REFERENCIADESCRIPCION IMPORTE**

1Activos totales	12,879.21
2Ajuste 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	-
3Ajuste 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	
4Ajuste por instrumentos financieros derivados-	126.15
5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]	
-	2,730.53
6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	2,951.62
7Otros ajustes-	1,381.71

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **CSBANCO**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2018**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 13 / 13

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

8Exposición del coeficiente de apalancamiento	11,592.44
---	-----------

REFERENCIA CONCEPTO IMPORTE

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

CONCEPTO/TRIMESTRE T-1T 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%			

---