

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Banco han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los auditores en la auditoría de estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

(Continúa)

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)



Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG CÁRDENAS DOSAL, S.C.

RUBRICA

C.P.C. Juan G. Ponce Serrano

Ciudad de México, a 27 de febrero de 2017.

Banco PagaTodo, S. A.
 Institución de Banca Múltiple
 Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C. P. 11000, Ciudad de México

Balances Generales

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

Activo	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Pasivo y Capital Contable	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades (nota 5)	\$ 4	4	Otras cuentas por pagar:		
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ <u>1</u>	<u>1</u>
Deudores por reporto (nota 6)	182	160	Total pasivo	<u>1</u>	<u>1</u>
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 9)	2	2	Capital contable (nota 12):		
Mobiliario y equipo, neto (nota 7)	12	16	Capital contribuido:		
Otros activos:			Capital social	<u>301</u>	<u>260</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles (nota 8)	61	66	Capital perdido:		
Impuestos diferidos, neto (nota 11)	21	10	Reservas de capital	2	2
			Resultados de ejercicios anteriores	(5)	16
			Resultado neto	<u>(17)</u>	<u>(21)</u>
				<u>(20)</u>	<u>(3)</u>
			Total capital contable	281	257
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 14)	<u> </u>	<u> </u>
Total activo	\$ <u>282</u>	<u>258</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>282</u>	<u>258</u>

Cuentas de orden

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 182	160
	<u> </u>	<u> </u>

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a \$301 y \$260, respectivamente.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>

<https://www.gob.mx/cnbv>

RUBRICA

Alejandro Ramos Larios
 Director General

RUBRICA

José Rivera-Río Rocha
 Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
 Contador General

Banco PagaTodo, S. A.
Institución de Banca Múltiple
Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C. P. 11000, Ciudad de México

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses - Margen financiero (notas 5 y 6)	\$ 7	5
Comisiones y tarifas cobradas	3	1
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	-
Otros ingresos de la operación, neto (notas 10 y 13)	25	22
Gastos de administración y promoción (notas 10 y 13)	<u>(62)</u>	<u>(59)</u>
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad	<u>(28)</u>	<u>(31)</u>
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 11)	<u>11</u>	<u>10</u>
Resultado neto	<u>\$ (17)</u>	<u>(21)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>

<https://www.gob.mx/cnbv>

RUBRICA

Alejandro Ramos Larios
Director General

RUBRICA

José Rivera-Rio Rocha
Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador General

Banco PagaTodo, S. A.
 Institución de Banca Múltiple
 Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C. P. 11000, Ciudad de México

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>Capital social pagado</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 260	-	22	(4)	278
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Constitución de reservas por utilidades del ejercicio 2013	-	2	(2)	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2014	-	-	(4)	4	-
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral (nota 12b):					
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	260	2	16	(21)	257
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:					
Suscripción de acciones (nota 12a)	41	-	-	-	41
Aplicación del resultado del ejercicio 2015	-	-	(21)	21	-
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral (nota 12b):					
Resultado neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>(17)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ <u>301</u>	<u>2</u>	<u>(5)</u>	<u>(17)</u>	<u>281</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>

<https://www.gob.mx/cnbv>

RUBRICA

 Alejandro Ramos Larios
 Director General

RUBRICA

 José Rivera-Rio Rocha
 Director de Administración y Finanzas

RUBRICA

 Christian Alejandro Rodríguez Pérez
 Contador General

Banco PagaTodo, S. A.
 Institución de Banca Múltiple
 Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C. P. 11000, Ciudad de México

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado neto	\$ (17)	(21)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	20	19
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>(11)</u>	<u>(10)</u>
	(8)	(12)
Actividades de operación:		
Cambio en deudores por reporto	(22)	10
Cambio en otros activos operativos	(1)	7
Cambio en otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(31)</u>	<u>4</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(8)	(1)
Pagos por adquisición de otros activos	<u>(2)</u>	<u>(6)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(10)</u>	<u>(7)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento - Aportación de capital social	<u>41</u>	<u>-</u>
Disminución neta de disponibilidades	-	(3)
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>4</u>	<u>7</u>
Al final del año	\$ <u><u>4</u></u>	<u><u>4</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>
<https://www.gob.mx/cnbv>

RUBRICA

 Alejandro Ramos Larios
 Director General

RUBRICA

 Christian Alejandro Rodríguez Pérez
 Contador General

RUBRICA

 José Rivera-Río Rocha
 Director de Administración y Finanzas

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Millones de pesos)

(1) Actividad del Banco-

Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Manuel Ávila Camacho número 66, Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C.P. 11000, en la Ciudad de México. El Banco es una subsidiaria de GFPT, S. A. P. I. de C. V., (“GFPT” o “la Controladora”), la cual a su vez es subsidiaria de Bridge Partners, S. A. P. I. de C. V., que a su vez es subsidiaria de 1618 Holdings, S. A. P. I. de C. V.

El 1 de enero de 2015, los accionistas de PagaTodo Holdings aprobaron la escisión de la Controladora, en la cual, PagaTodo Holdings actuó como sociedad escidente, que subsistió, y que aportó en bloque parte de su activo, pasivo y capital a dos sociedades escindidas de nueva creación. Como resultado de dicha escisión, el Banco pasó a ser subsidiaria de una de las nuevas entidades que se denominará GFPT, S. A. P. I. de C. V., previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). El 3 de febrero de 2016, PagaTodo Holdings recibió dicha autorización por parte de la Comisión.

A partir del 18 de agosto de 2014, el Banco cuenta con la autorización para operar bajo la modalidad conocida como banco de nicho o banco de objeto social acotado como emisor de medios de pago, en el cual los principales productos y servicios están contenidos en el artículo 2, fracción III inciso b) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) de la Comisión, situación que es congruente con el objeto social que se consigna en el artículo segundo de la Escritura Pública.

El Banco no tiene empleados, por lo que no está sujeto a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa, S. A. de C. V. (DATA), una parte relacionada, la cual le extiende este servicio a cambio de un honorario (nota 10).

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de febrero de 2017, Alejandro Ramos Larios (Director General), José Rivera-Rio Rocha (Director de Administración y Finanzas) y Christian Alejandro Rodríguez Pérez (Contador General) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2016 adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia del Banco y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad para instituciones de crédito señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se aplicaran las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros del mobiliario y equipo e intangibles y la futura realización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables significativas que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan:

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, están considerados como no inflacionarios (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor al 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, consecuentemente no se reconocen efectos de inflación en la información financiera del Banco. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2016	5.562883	3.38%	9.97%
2015	5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
	=====	=====	=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional.

Las disponibilidades se registran a su valor nominal y los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

(c) Operaciones de reporto-

De acuerdo al criterio de contabilidad B-3 “Reportos”, establecido por la Comisión, 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.

El Banco, actuando como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto, registra una cuenta por cobrar al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. El reporto se valúa a su costo amortizado, reconociendo los intereses en los resultados del ejercicio conforme se devenguen, de acuerdo con el método de interés efectivo, en el rubro de “Ingresos por intereses”. Los activos financieros que la reportadora recibe como colateral se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

(d) Otras cuentas por cobrar, neto-

Representan, entre otras, saldos por cobrar a deudores diversos, partes relacionadas y saldos a favor de impuestos.

Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(e) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo, se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada por la Administración del Banco, sobre los valores de los activos correspondientes.

<u>Concepto</u>	<u>% de depreciación anual</u>
Equipo de cómputo	30%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
	===

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(f) Otros activos-

Se integran principalmente de activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente gastos preoperativos, software y licencias. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta.

(g) Provisiones-

El Banco reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

(h) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(i) ***Reconocimiento de ingresos-***

Los ingresos por comisiones del adquirente, se derivan de la gestión y habilitación de puntos de venta para procesar transacciones electrónicas bancarias en diferentes comercios. El Banco cobra una “tasa de descuento” a sus comercios afiliados, que es un porcentaje de cada transacción que se procesa en los puntos de venta del Banco; a su vez, el Banco paga a los emisores de las tarjetas bancarias una “tasa de intercambio” por cada operación procesada. El ingreso neto del Banco se obtiene de restar a la tasa de descuento, la tasa de intercambio y se reconoce en resultados conforme se presta el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Los intereses generados por las operaciones de reporto, se reconocen en resultados conforme se devengan, en el rubro de “Ingresos por intereses”.

(j) ***Pagos anticipados-***

Incluyen principalmente anticipos por la compra de bienes y servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del balance general y durante el transcurso normal de las operaciones.

(k) ***Cuentas de orden-***

Se integran principalmente por los colaterales recibidos por el Banco derivado de las operaciones de reporto que realiza.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(l) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(4) Cambios en políticas contables-

En octubre de 2016 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2017”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras que entran en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1o. de enero de 2017, pero que opcionalmente se pueden adoptar desde el 1o. de enero de 2016, se presentan a continuación:

- **NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros” NIF B-6 “Estado de situación financiera”-** Modifica los requerimientos de clasificación de activos, pasivos y capital contable, principalmente para establecer que es adecuado mantener la clasificación de una partida como de largo plazo a la fecha de los estados financieros, cuando se trata de un activo financiero o de un pasivo financiero que: a) haya sido contratado sobre la base de cobro o pago de largo plazo; y b) a pesar de que el deudor se encontraba en incumplimiento a la fecha de los estados financieros, durante el período posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) logra un convenio para mantener su cobro o pago sobre la base de largo plazo.

La mejora a la NIF no generó efecto en el Banco, principalmente por existir regla específica de la Comisión al respecto.

(5) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de disponibilidades se integra por bancos del país en moneda nacional por un monto de \$ 4 y \$4, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos generados por inversiones a la vista que opera el Banco se incluyen en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses” por un monto de \$4 y \$2, respectivamente.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
 Institución de Banca Múltiple
 Notas a los Estados Financieros
 (Millones de pesos)

(6) Deudores por reporto-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantuvo una posición en títulos gubernamentales BONDES en reporto actuando como reportadora por un monto de \$182 y \$160, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones de reporto fueron pactadas a plazos de 1 a 3 días, asimismo la tasa anual de rendimiento promedio fue de 4.19% y 3.03%, respectivamente. Los colaterales recibidos por esta operación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron por un total de 1,824,544 y 1,606,869 títulos, respectivamente. Los intereses ganados en reporto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron \$3 en ambos años, incluidos en el rubro “Ingresos por intereses” en el estado de resultados.

(7) Mobiliario y equipo-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el mobiliario y equipo se analiza como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipo de cómputo	\$ 44	36
Menos: Depreciación acumulada	(32)	(20)
	\$ 12	16
	===	===

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el cargo a resultados por concepto de depreciación ascendió a \$ 12 y \$11, respectivamente.

(8) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos preoperativos capitalizables	\$ 59	59
Software y licencias	8	6
Depósitos en garantía	6	5
Inventario de dispositivos móviles	4	3
Pagos anticipados	<u>3</u>	<u>4</u>
	80	77
Menos: Amortización acumulada	(19)	(11)
	\$ 61	66
	==	==

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(9) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos a favor de impuestos	\$ 1	1
Saldos a favor de Impuesto al Valor Agregado	<u>1</u>	<u>1</u>
	\$ 2	2
	=	=

(10) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PagaTodo Holdings:		
Ingresos por renta de equipos	\$ 10	11
Venta de dispositivos móviles	-	2
Gastos por Servicios	2	8
	==	==
Administradora de Corresponsales de México, S. A. de C. V.:		
Ingresos por renta de equipos	\$ 13	-
Venta de dispositivos móviles	1	-
	==	==

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
DATA:			
Gastos por Servicios de personal	\$	20 ==	16 ==

(11) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR)) y pérdidas fiscales por amortizar-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El beneficio por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
En los resultados del año:			
ISR diferido	\$	11 ==	10 ==

El beneficio de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la pérdida antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
		<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Beneficio “esperado”	\$	(8)	(30)	(9)	(30)
Incremento (decremento) resultante de:					
Ajuste anual por inflación		(3)	(9)	(1)	(2)
Beneficio por impuestos a la utilidad	\$	(11) ==	(39) ==	(10) ==	(32) ==

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detallan en la hoja que sigue.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto precio por acción)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos (pasivos) diferidos:		
Pérdidas fiscales	\$ 25	16
Intangibles	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
Activo diferido neto	\$ 21	10
	==	==

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos, no se recupere. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los períodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración considera la reversión esperada de las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Al 31 de diciembre de 2016, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

<u>Año</u> <u>Generación</u>	<u>Año</u> <u>Vencimiento</u>	<u>Importe actualizado al</u> <u>31 de diciembre de 2016</u>
2014	2024	\$ 21
2015	2025	32
2016	2016	<u>30</u>
		\$ 83
		==

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no cuenta con trabajadores, por lo que no es sujeto al cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades.

(12) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El 29 de febrero de 2016, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social del Banco en la cantidad de \$10 integrado por 100,000 acciones con un valor nominal de \$100 (pesos) cada una, dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista GFPT S. A. P. I de C. V.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto precio por acción)

El 30 de marzo de 2016, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social del Banco en la cantidad de \$10 integrado por 100,000 acciones con un valor nominal de \$100 (pesos) cada una, dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista GFPT S. A. P. I. de C. V.

El 30 de junio de 2016, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social del Banco en la cantidad de \$9 integrado por 90,000 acciones con un valor nominal de \$100 (pesos) cada una, dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista GFPT S. A. P. I. de C. V.

El 30 de diciembre de 2016, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobó aumentar el capital social del Banco en la cantidad de \$12 integrado por 120,000 acciones con un valor nominal de \$100 (pesos) cada una, dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista GFPT S. A. P. I. de C. V.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2016, está integrado por 3,010,000 acciones serie "O" con valor nominal de \$100 (pesos) cada una, íntegramente suscritas y pagadas en efectivo. Las acciones representativas del capital social son nominativas y de igual valor, dentro de cada serie, confieren a sus tenedores los mismos derechos.

El capital social podrá dividirse en las siguientes series accionarias:

- I. La serie "O" que en todo momento representará el 100% del capital ordinario del Banco, y que será libre de suscripción.
- II. La serie "L" integrada por acciones preferentes, para ser emitidas hasta por un monto equivalente al 40% del capital social ordinario del Banco.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

De acuerdo a la Comisión Bancaria, el capital mínimo suscrito y pagado aplicable a las Instituciones de Banca Múltiple, en función a sus operaciones, será el equivalente en moneda nacional a treinta y seis millones de Unidades de Inversión o UDIs (\$200, al 31 de diciembre de 2016).

(b) Resultado integral-

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total del Banco durante el período. Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existieron partidas que, de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables, tuvieran que registrarse directamente en el capital contable, por lo que el resultado integral equivale al resultado neto del ejercicio, que se presenta en los estados de resultados.

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito (LIC) obliga a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta que éstas alcancen una suma equivalente al capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal asciende a \$2, cifra que no ha alcanzado el monto mínimo requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

De acuerdo con la Comisión las sociedades autorizadas para organizarse y operar como Instituciones de Banca Múltiple no podrán repartir dividendos d sus tres primeros ejercicios sociales, en ese mismo período, las utilidades netas deberán aplicarse a sus reservas.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) **Capitalización (no auditado)-**

Índices de capitalización al 31 de diciembre de 2016

El índice de capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión.

El índice de capitalización al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	<u>2016*</u>	<u>2015*</u>
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 25.44	33.42
Activos sujetos a riesgo de mercado	0.46	0.41
Activos sujetos a riesgo operacional	6.61	7.31
	=====	=====
Requerimiento de capital		
Por riesgo de crédito	\$ 2.04	2.67
Por riesgo de mercado	0.04	0.03
Por riesgo operacional	0.53	0.58
	===	===
Capital neto		
Capital básico	\$ 217.05	199.52
	=====	=====
Índices de capitalización		
Sobre activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	<u>667.52%</u>	<u>484.95%</u>
<i>Capital neto</i>	\$ 217.05	199.52
<i>Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional</i>	32.51	41.14
	=====	=====

*Cifras de 2016 bajo revisión de Banco de México (Banxico), cifras de 2015 autorizadas por Banxico.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2016*</u>	<u>2015*</u>
Sobre activos en riesgo de crédito	853.12%	596.99%
<i>Capital neto</i>	\$ 217.05	199.52
<i>Activos en riesgo de crédito</i>	25.44	33.42
	=====	=====

*Cifras de 2016 bajo revisión de Banco de México (Banxico), cifras de 2015 autorizadas por Banxico.

La categoría del índice de capitalización del Banco, según criterios de la Comisión, es Categoría I.

Los activos ponderados por riesgo de crédito del Banco, representan un importe de \$25.44 y un requerimiento de capital de \$2.04.

Capital al 31 de diciembre de 2016 y 2015

El capital neto, al 31 de diciembre de 2016, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital neto	\$ 217.05	199.52
Capital básico	<u>217.05</u>	<u>199.52</u>
Capital neto / capital básico	1.00	1.00
	=====	=====

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de diciembre de 2016

En la hoja siguiente se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O considerando la información correspondiente al Banco, lo anterior con las bases de cálculo y presentación emitidas por la Comisión para su llenado.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla I.1 Integración del capital

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	301	260
2	Resultados de ejercicios anteriores	(5)	16
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(15)	(19)
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	281	257
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	48	54
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	16	3
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	64	57
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	217	200
	Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	217	200
	Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
59	Capital total (TC = T1 + T2)	217	200
60	Activos ponderados por riesgo totales	33	44
	Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	667.52%	484.95%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	667.52%	484.95%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	667.52%	484.95%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	667.52%	484.95%

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple
Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Tabla II.1 Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	282
BG1	Disponibilidades	4
BG4	Deudores por reporto	182
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2
BG12	Mobiliario y equipo (neto)	12
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	21
BG16	Otros activos	61
	Pasivo	1
BG17	Captación tradicional	1
	Capital contable	281
BG29	Capital contribuido	301
BG30	Capital ganado	(20)
	Cuentas de orden	182
BG38	Colaterales recibidos por la entidad	182

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto 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 el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	48	BG16 61
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	16	BG15 21
Pasivo				
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	19	BG15 21
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	301	BG29 301
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(5)	BG30 (20)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(15)	BG30 (20)

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	0.46	186	0.04
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-	-

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	0.53	0.04
Otros activos	24.91	2.00

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo operacional

Método Empleado	Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
Método Estándar	6.61	0.53
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	
3.27	6.35	

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla IV.1 Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco PagaTodo, S.A. IBM
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Título 1 Serie "O" y Título 2 Serie "O"
3	Marco Legal	LGSM, LIC Y CUB
	Tratamiento Regulatorio	
5	Nivel de Capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del Instrumento	Institución de Credito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 301,000,000.00
9	Valor nominal del instrumento	\$ 100.00
9A	Moneda del Instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	9/02/16
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
14	Clausulas de pago anticipado	No
	Rendimientos/Dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
19	Clausula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Clausula de aumento de interes	No
22	Rendimientos/Dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No convertibles

Anexo 1-O BIS.- Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento

En la hoja siguiente se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O BIS considerando la información correspondiente al Banco.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

TABLA I.1
Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

Referencia	Rubro	2016
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reperto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	119
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	(84)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	35
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	N/A
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)	N/A
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	N/A
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)	N/A

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Referencia	Rubro	2016
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	-
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	-
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	-
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	-
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	-
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	217.05
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	35
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	6

El renglón 21 representa los activos ajustados y el renglón 22 la razón de apalancamiento.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla II.1
Comparativo de los Activos Totales y los Activos Ajustados

Referencia	Descripción	2016
1	Activos totales	301
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	N/A
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ¹	(182)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	(84)
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	35

¹ En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

Tabla III.1
Conciliación entre activo total y la exposición dentro del Balance

Referencia	Concepto	2016
1	Activos totales	301
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(182)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	119

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

a) Componentes de la Razón de Apalancamiento

La razón de apalancamiento se define como la “medida del capital” (numerador) dividida entre la “medida de la exposición” (denominador) y se expresa en forma de porcentaje, siendo el mínimo regulatorio 3%.

- La medida del capital utilizada para calcular el coeficiente de apalancamiento es el Capital de Nivel 1, es decir, el Capital Básico calculado conforme al Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- La medida de exposición está determinada por los Activos Totales menos la exposición dentro del Balance (Activos por instrumentos derivados y activos por reportos y préstamos de valores) más las exposiciones fuera de balance (Exposición a instrumentos derivados, exposición por operaciones con valores y otras exposiciones).

b) Razón de apalancamiento Diciembre 2016

Al cierre de diciembre de 2016, el Coeficiente de Apalancamiento del Banco fue de 6.14%, por lo cual nuestro coeficiente se encuentra por encima del límite regulatorio.

- Los Activos Ajustados cambiaron de \$36 en septiembre 2016 a 35 en diciembre que se traduce en un decremento de 0.95 pbs con respecto al trimestre anterior, debido principalmente a un incremento en los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1.
- El Capital Básico pasó de \$208.75 en septiembre 2016 a \$217.05 en diciembre 2016 lo que significó una variación de 8.30 pbs con respecto al mes anterior. Esto debido a que en el mes de diciembre el Banco realizó una aportación de Capital de \$12.
- La Razón de Apalancamiento cambió de 5.75% de septiembre a 6.14% en diciembre 2016. Una variación de 0.39 pbs provocado principalmente por el incremento del capital básico.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Tabla IV.1

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

Concepto/Trimestre	T-1	T	Variación (%)
Capital Básico ^{1/}	208.75	217.05	(8.30)
Activos Ajustados ^{2/}	36.28	35.33	0.95
Razón de Apalancamiento ^{3/}	5.75	6.14	(0.39)

1/ Reportado en las fila 20, 2/ Reportado en las fila 21 y 3/ Reportado en las fila 22, de la Tabla I.1.

(13) Información adicional sobre operaciones-

(a) Otros ingresos de la operación-

Los otros ingresos de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por renta de equipos	\$	23	11
Ingresos por venta de dispositivos móviles		1	2
Ingresos por afiliación de nuevos comercios			
Mastercard (ver nota 14d)		-	9
Otros ingresos de la operación		<u>1</u>	-
	\$	25	22
		==	==

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple
Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

(b) Gastos de administración y promoción-

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios de personal	\$ 20	16
Depreciación	12	11
Amortización	8	8
Servicios VISA / Master Card	8	6
Cuotas de inspección	4	4
Otros gastos de administración	4	4
Servicios de plataforma tecnológica	2	8
Honorarios por servicios	2	1
IVA no acreditable	<u>2</u>	<u>1</u>
	\$ 62	59
	==	==

(c) Indicadores financieros-

A continuación se presentan los indicadores financieros más relevantes del Banco por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Eficiencia operativa	41.78%	21.85%
Pérdida sobre capital contable promedio (ROE)	2.41%	(9.96%)
Pérdida sobre activo total promedio (ROA)	2.36%	(9.12%)
Liquidez	100.00%	100.00%
MIN Margen financiero ajustado a riesgos de crédito a activos productivos	4.94%	6.29%
	=====	=====

(14) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Banco ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios administrativos y ocupacionales necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El cargo a resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, por este concepto fue de \$22 y \$24, respectivamente, y se encuentra incluido en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- (b) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (c) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

- (d) El Banco tiene celebrado un contrato de servicios con Mastercard, Inc (MC), en el cual este último se compromete a prestar servicios de switch de transacciones domésticas (intercambio de pagos interbancarios que se derivan del uso de tarjetas bancarias) para lo cual el Banco llevará a cabo instalaciones de terminales punto de venta.

Derivado de la firma del contrato mencionado en el párrafo anterior, MC se compromete a otorgar al Banco diversos incentivos durante un período de 5 años, como apoyo por el lanzamiento del producto de MC operado por el Banco; período durante el cual el Banco deberá utilizar exclusivamente los servicios de switch y productos brindados por MC.

(15) Administración integral de riesgos (no auditado)-

De acuerdo a los conceptos establecidos por las Disposiciones, los Riesgos a los que están expuestas las instituciones se clasifican de la siguiente forma:

- i. Riesgos Cuantificables.** Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
 - a) *Riesgos Discrecionales*, resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden: el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

b) Riesgos No Discrecionales, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional, en el cual se incluyen los Riesgos Tecnológico y Legal.

ii. Riesgos No Cuantificables. Derivados de eventos para los cuales no se puede conformar una base estadística para la medición de su pérdida potencial.

Estructura de la Administración Integral de Riesgos del Banco-

Para el cumplimiento de sus objetivos, el Banco mantiene un perfil de riesgo bajo, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que la gestión de los mismos coadyuve para la toma de decisiones de la Institución. El Banco solo tiene autorizada la operación de compra de reportos y compras en directo de papel gubernamental y bancario, en el caso de la compras de reporto el plazo máximo es 28 días, esto último es una política interna para mitigar el riesgo de liquidez.

La estructura de la Administración de Riesgos del Banco está encabezada por el Consejo de Administración, el cual autorizó la constitución de un Comité de Riesgos y una Unidad independiente y especializada (UAIR), la cual tiene las facultades y recursos necesarios para administrar integralmente los riesgos en el desarrollo de las operaciones que se realizan, para vigilar el apego a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos para la operaciones.

El Banco se apega a las disposiciones aplicables a instituciones de banca múltiple, bajo la premisa de gestión que le permita identificar, medir, monitorear, limitar, controlar y en su caso, mitigar los diferentes riesgos a los que se enfrenta día a día en la operación, así como la correcta y oportuna revelación de los mismos, con la finalidad de ofrecer y mantener rentabilidad y operación acorde a su capital. Para cumplimiento de lo antes descrito, las actividades se encuentran detalladas en el Manual para la Administración de Riesgos y todos sus anexos.

Administración por tipo de riesgo-

Riesgo de Mercado-

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Metodología:

Valor en riesgo (VaR) por simulación histórica

Escenarios históricos: 501

Horizonte de tiempo: 1 día

Nivel de confianza: 99%

Al cierre de 2016, la inversión del Banco estuvo dividida en dos: \$4 en una chequera a la vista de Bancomer y \$182 en valores. Al cierre de 2016 se presentaron los siguientes resultados:

Instrumento Asignado			Operación	Plazo	Títulos	Monto	VaR	Consumo VaR %	Duración Modificada
Tv	Emisora	Serie							
LD	BONDESD	180614	Compra-Reporto	3	1,824,544	\$182	\$0.052	65%	1.41011

Pruebas de sensibilidad

Las pruebas de sensibilidad consisten en analizar el impacto monetario en el valor del portafolio bajo escenarios que contemplan movimientos en tasas de interés, tipos de cambio u otros factores, tanto positivos como negativos. Los incrementos aplican solo a las tasas de interés, precios y tipos de cambio según corresponda. La prueba consiste en determinar el efecto negativo en el valor del portafolio derivado por variaciones en los factores de valuación, considerando incrementos/decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Al cierre de 2016 se presentaron los siguientes resultados:

Sensibilidad General				
Monto	±25 pb ⁽¹⁾	±50 pb	±75 pb	±100 pb
\$182	-181	-181	-180	-180
Dif. Importe	0.64	1.28	1.91	2.55

⁽¹⁾ Pb = puntos base.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Pruebas de estrés

Estas pruebas consisten en someter al portafolio a condiciones extremas o inusuales de mercado y analizar el impacto monetario por los cambios en su valor, para ello se han definido una serie de escenarios que permiten medir la alteración en el valor de las posiciones y que son similares a situaciones de estrés históricas. Estos resultados son evaluados y calculados de forma diaria y son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por el Banco.

Al cierre de 2016 se presentaron los siguientes resultados:

Stress testing	México 87	11/09/2001	Crisis 2008
Monto Estrés	\$180	\$182	\$182
Pérdida Monto	-2.55	-0.16	-0.18

Riesgo de liquidez-

Se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Al cierre de 2016 se presentaron los siguientes resultados:

Riesgo de Liquidez Portafolio	
Riesgo de Liquidez	\$0.062
Límite Autorizado	ND
Exceso del Límite	ND

Metodología.

El modelo considera que el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple
Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Información cuantitativa de riesgo de liquidez (CCL)

Conceptos ML	Octubre	Noviembre	Diciembre	Promedio
Activos Líquidos Computables	176	175	182	178
Salidas Netas a 30 días	50	29	18	32
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	350,292%	612,087%	1,007,238%	656,539%

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en pesos		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
Activos líquidos computables			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	178,238
Salidas de efectivo			
2	Financiamiento minorista no garantizado	3,887	1,296
3	Financiamiento estable	3,887	1,296
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	-	-
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	-	-
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	-	-
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	Total de salidas de efectivo	No aplica	1,296
Entradas de efectivo			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	11,480	3,827
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	104	35
19	Otras entradas de efectivo		
20	Total de entradas de efectivo	11,584	3,861
21	Total de activos líquidos computables	No aplica	178,238
22	Total neto de salidas de efectivo	No aplica	32
23	Coeficiente de cobertura de liquidez	No aplica	656,539%

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Información cualitativa sobre el coeficiente de cobertura de liquidez

Para dar cumplimiento con la obligación establecida en el Anexo 5 “Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)” de las Disposiciones de Carácter General, nos permitimos mencionar que el coeficiente del Banco fue calculado con base en la siguiente metodología:

- i. El trimestre incluyó 92 días naturales.
- ii. El Banco no otorga crédito y la tesorería únicamente puede invertir en valores gubernamentales y bancarios de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones.
- iii. La conformación de la tenencia del Banco consiste en una posición de forma natural de activos líquidos que permite mantener una cobertura regulatoria implícita.
- iv. Tanto los activos líquidos computables como las salidas y entradas de efectivo mostraron una variación en la estabilidad mostrada con anterioridad, por lo que el CCL calculado tuvo variaciones en el trimestre.
- v. Durante el trimestre los activos líquidos computables del Banco se mantuvieron invertidos en papel gubernamental e instrumentos bancarios.
- vi. El financiamiento del Banco es principalmente el capital aportado por los accionistas del Banco, el cual en su parte líquida es invertido en papel gubernamental de alta liquidez e instrumentos bancarios de bajo riesgo.

Dado que los límites y las proyecciones de las líneas de negocio del Banco fueron aprobadas por el Consejo de Administración con base a un Plan General de Operación, el cual describe el ciclo de las operaciones de las tres líneas de negocio del Banco, así como los riesgos de solvencia y liquidez a los cuales se encuentran expuestas tales líneas de negocio, los miembros del Consejo de Administración consideran que el riesgo de un evento adverso de solvencia y liquidez se encuentra mitigado con los montos y plazos de la inversión de la posición del Banco, así como con el Plan de Contingencia aprobado por dicho órgano colegiado.

El Plan de Contingencia de Liquidez del Banco, contiene las principales actividades, medios y lineamientos operativos realizados por las unidades administrativas y los funcionarios del Banco para anticipar y en su caso activar las estrategias de mitigación ante una contingencia de solvencia y liquidez en cualquiera de los escenarios que se han sometido a pruebas de estrés.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El plazo promedio de inversión de la tesorería en instrumentos gubernamentales y bancarios fue de 1.40 días con un monto promedio de inversión de \$104.

En caso de un escenario de iliquidez por parte del Banco, se implementarán las siguientes medidas de contención:

1. Utilización del porcentaje del capital líquido, en donde el Banco deja disponible (líquido) cuando menos el monto de la posición de la captación al cierre del mes inmediato anterior.
2. Venta de activos propiedad del Banco, que implicaría la cancelación anticipada de la inversión pactada por la tesorería del Banco, asumiendo el castigo impuesto por la contraparte donde se invirtieron los recursos.
3. Solicitar crédito a Banxico, donde el Banco buscaría con esta línea de crédito para cubrir las dispersiones de recursos solicitadas por sus clientes.
4. Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas que es la última opción de financiamiento del Banco.

Con base en lo anterior, el riesgo de incumplir con los pasivos de los cuentahabientes se encuentra debidamente mitigado. El cumplimiento del Plan de Contingencia de Liquidez del Banco es responsabilidad de la UAIR, control interno, tesorería y seguridad de la información.

El modelo para gestionar el riesgo de liquidez en el Banco, considera que en el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

Será responsabilidad de la UAIR del Banco en conjunto con las áreas de tesorería y contabilidad llevar una adecuada administración del riesgo de liquidez con base en los reportes de riesgos generados diariamente por la UAIR, lo cual se describe dentro del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración del Banco.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Riesgo de crédito. Operaciones con instrumentos financieros-

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones.

Metodología para determinar el Riesgo de Crédito para Posición de Bonos Gubernamentales

Para realizar la medición del riesgo de crédito, se emplea un enfoque de aproximación delta-gamma, el cual es una metodología reconocida en el ámbito financiero, basándose además, en los conceptos esenciales de CreditMetrics. En términos generales, la estimación del cálculo de Riesgo de Crédito consiste en medir el impacto en el precio de un bono utilizando el valor esperado de la sobretasa, el cual se calcula empleando la Matriz de probabilidades de transición y las sobretasas promedio observadas en el mercado.

Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras

Adicionalmente, la UAIR desarrolló un procedimiento, en el cual se determina la capacidad financiera de las contrapartes, a través del análisis de sus indicadores financieros y de los diferentes riesgos en que puedan incurrir las instituciones (mercado, crédito, liquidez, balance y operacional) además del análisis de otros riesgos del Estado Financiero.

Riesgo operacional-

Se define 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.

La UAIR desarrollo el sistema Operational Risk Information System (ORIS), a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus eventos de riesgo asociados.

El Banco tiene aprobados los siguientes niveles de tolerancia al Riesgo operacional, mismos que son monitoreados por el área de Riesgos e informados al Comité de Riesgos y de forma trimestral al Consejo de Administración en caso de haber eventos de pérdida ya materializados.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo (N TEGRO)	
Nivel de Materialidad (Estándar bajo criterios SOX)	0.5%
Activos a enero 2016	\$277
N TEGRO	\$1.39

Nivel de Tolerancia por Línea de Negocio		
100% de N TEGRO	Pago y liquidación	\$0.046
	Negociación y ventas	\$0.046
	Banca minorista	\$0.046

Riesgo legal-

Definido 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 las Instituciones llevan a cabo. El área de Riesgos del Banco trabaja de forma conjunta con el área Legal para identificar los riesgos de su gestión y su futura captura en el sistema de riesgo operacional.

Riesgo tecnológico-

El Banco cuenta con un plan de recuperación de servicios informáticos en caso de desastre (DRP), que en cumplimiento a la normatividad, tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan restablecer los niveles mínimos de la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un *site* alternativo con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos. En adición, el área de TI está fortalecida con políticas y mapeo de los perfiles de los usuarios para robustecer la segregación de funciones a nivel tecnológico.

El Banco lleva la administración del riesgo operacional, incluyendo lo relativo al riesgo tecnológico y legal, en concordancia con lo señalado en el Anexo 12-A de las Disposiciones, para lo cual constituyó una Base de Datos Histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes tipos de pérdida y su costo, incluyendo tanto la pérdida económica originada por el evento como todos los gastos adicionales en los que haya incurrido el Banco como consecuencia de dicho evento.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple
Notas a los Estados Financieros
(Millones de pesos)

Los eventos de riesgo operacional son clasificados en uno de los distintos tipos de eventos de pérdida, tales como: fraude interno, fraude externo, relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo; clientes, productos y prácticas empresariales; desastres naturales, incidencias en el negocio, fallos en los sistemas, ejecución, entrega y gestión de procesos.

Objetivos específicos del Riesgo Operacional, incluyendo al Legal y Tecnológico-

Para que la administración del riesgo operacional sea efectiva en el Banco, el área de Riesgos capacitó a todos los ejecutivos del Banco y personal que operan los procesos mediante el reconocimiento de sus responsabilidades. Todas las acciones permitirán lograr la estabilidad de los ingresos, disminuir la probabilidad de pérdidas, mejorando así la posición de mercado, coadyuvando a la trascendencia de la entidad en el largo plazo, dando valor al accionista, al empleado y al cliente por contar con una entidad financiera sólida y confiable.

El Banco, consciente de la importancia que tiene el riesgo operacional dada la naturaleza del modelo de negocio, utiliza un modelo descentralizado para gestionar el riesgo operacional, mismo que se tiene autorizado por los órganos de Gobierno del Banco y comenzó a implementar durante el último trimestre de 2015, este modelo ya se aplica a todas las áreas.

En adición, se informa que el Banco calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$0.53.

Durante el último trimestre de 2016, no se presentó ningún quebranto.

Excesos a los límites-

Durante el período no se registraron excesos a los límites aprobados por el Consejo de Administración del Banco.

(16) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. 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 en la 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-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” y de las NIF relativas a instrumentos financieros cuya entrada en vigor y posibilidad de aplicación anticipada esté en los mismos términos que los indicados para esta NIF. Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

(Continúa)

Banco PagaTodo, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

La Administración estima que las nuevas NIF no generarán efectos en los estados financieros del Banco, toda vez que para la mayoría de los temas existen criterios contables específicos establecidos por la Comisión para instituciones de crédito.