



**Banco Paga Todo, S.A.
Institución de Banca Múltiple**

**INFORME TRIMESTRAL
2º. Trimestre 2015**

Que de conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presenta Banco Paga Todo, S.A. Institución de Banca Múltiple.

Las cifras contenidas en los estados financieros, no se reexpresan en virtud de haber operado en un entorno económico no inflacionario, de conformidad con la Norma de Información Financiera (NIF B-10), vigente a partir del 1º de enero de 2008. Ante un cambio de entorno, no inflacionario a uno inflacionario, la Institución reconocerá los efectos acumulados de la inflación no reconocida en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario, de conformidad con lo establecido en la norma de referencia.

Las cifras contenidas en este reporte están expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indica diferente.

CONTENIDO		Página
I.	Información Financiera	
	Balance General	3
	Estado de Resultados	4
	Estado de Variaciones en el Capital Contable	5
	Estado de Flujos de Efectivo	6
II.	Constitución y Objeto Social	7
III.	Indicadores Financieros	8
IV.	Variaciones relevantes del Balance General	10
V.	Variaciones relevantes del Estado de Resultados	17
VI.	Información relativa para la capitalización	20
VII.	Administración Integral de Riesgos	25



BANCO PAGATODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Camacho #66 piso 2. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Cifras en millones de pesos.)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$	165	CAPTACIÓN TRADICIONAL
CUENTAS DE MARGEN		0	Depósitos de exigibilidad inmediata
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos a plazo
Títulos para negociar	\$ 0		Del público en general
Títulos Disponibles para la Venta	0		Mercado de dinero
Títulos Conservados a Vencimiento	0		Fondos especiales
			Títulos de crédito emitidos
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)		0	
PRÉSTAMO DE VALORES		0	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
DERIVADOS		0	De exigibilidad inmediata
Con fines de negociación	\$ 0		De Corto plazo
Con fines de cobertura	0		De Largo plazo
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		0	ACREEDORES POR REPORTE
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		0	PRÉSTAMO DE VALORES
Créditos comerciales			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Actividad empresarial o comercial	\$ 0		Reportos (Saldo acreedor)
Entidades financieras	0		Préstamo de valores
Entidades gubernamentales	0		Derivados
Créditos de consumo			Otros colaterales vendidos
Créditos a la vivienda			DERIVADOS
De interés residencial	\$ 0		Con fines de negociación
De interés social	0		Con fines de cobertura
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda	0		
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	0		AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$	0	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN
Créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	\$ 0		OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Entidades financieras	0		Impuesto a la utilidad por pagar
Entidades gubernamentales	0		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar
Créditos de consumo			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno
Créditos a la vivienda			Acreedores por liquidación de operaciones
De interés residencial	\$ 0		Acreedores por cuentas de margen
De interés social	0		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda	0		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$	0	
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			
	\$	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$	0	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS:			
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO			TOTAL PASIVO
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$	0	\$ <u>2</u>
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$	0	CAPITAL CONTABLE
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			CAPITAL CONTRIBUIDO
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			Capital social
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			Prima en venta de acciones
INVERSIONES PERMANENTES			Obligaciones subordinadas en circulación
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA			CAPITAL GANADO
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			Reservas de capital
OTROS ACTIVOS			Resultado de ejercicios anteriores
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 65		Resultado por valuación títulos disponibles para la venta
Otros activos a corto y largo plazo	0		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo
	\$	65	Efecto acumulado por conversión
TOTAL ACTIVO	\$	<u>270</u>	Resultado por tenencia de activos no monetarios
			Resultado neto
			TOTAL CAPITAL CONTABLE
			\$ <u>268</u>
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
			\$ <u>270</u>

Cuentas de Orden

Avales otorgados	\$	0
Activos y pasivos contingentes		0
Compromisos crediticios		0
Bienes en fideicomiso o mandato		0
Fideicomisos	\$	0
Mandatos	0	
Agente financiero del gobierno federal		0
Bienes en custodia o en administración		0
Colaterales recibidos por la entidad		0
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		0
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)		0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		0
Otras cuentas de registro		0

"El presente balance general, se formuló 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El saldo histórico del capital social al 30 Junio de 2015 es de \$260 millones de pesos."

Índice de Capitalización al 30 de Junio de 2015:	Riesgo de Crédito	319.54
	Riesgos Totales	281.76

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera Rio Rocha
Director de Administración y Finanzas

Héctor Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
Blvd. Manuel Avila Camacho #66 piso 2. Lomas de Chapultepec
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	3
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			0
MARGEN FINANCIERO		\$	3
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	3
Comisiones y tarifas cobradas	\$	0	
Comisiones y tarifas pagadas		(0)	
Resultado por intermediación		0	
Otros ingresos (egresos) de la operación		12	
Gastos de administración y promoción		(29)	(17)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	(14)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	(14)
Impuestos a la utilidad causados	\$	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		4	4
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	(10)
Operaciones discontinuadas			0
RESULTADO NETO		\$	(10)

"El presente estado de resultados se formuló 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 durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera-Rio Rocha
Director de Administration y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Camacho #66 piso 2. Lomas de Chapultepec

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	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	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	260	0	0	0	0	21	0	0	0	0	(3)	278
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones												0
Capitalización de utilidades												0
Constitución de Reservas					2	(2)						0
Traspaso de resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						(3)					3	0
Pago de dividendos												0
Total	0	0	0	0	2	(5)	0	0	0	0	3	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto											(10)	(10)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo												0
Efecto acumulado por conversión												0
Resultado por tenencia de activos no monetarios												0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(10)	(10)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015	260	0	0	0	2	16	0	0	0	0	(10)	268

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló 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 durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera-Río Rocha
Director de Administración y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Camacho #66 piso 2. Lomas de Chapultepec
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(10)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	5	
Amortizaciones de activos intangibles	4	
Provisiones	(9)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(4)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	
Operaciones discontinuadas	0	(4)
	\$	(14)
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	0
Cambio en inversiones en valores		0
Cambio en deudores por reporto		170
Cambio en préstamo de valores (activo)		0
Cambio en derivados (activo)		0
Cambio en cartera de crédito (neto)		0
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		0
Cambio en bienes adjudicados (neto)		0
Cambio en otros activos operativos (neto)		5
Cambio en captación tradicional		0
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		0
Cambio en acreedores por reporto		0
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		0
Cambio en derivados (pasivo)		0
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		0
Cambio en otros pasivos operativos		(1)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		0
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		0
Pagos de impuestos a la utilidad		0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	174
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		0
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(2)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		0
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(2)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	0
Pagos por reembolsos de capital social		0
Pagos de dividendos en efectivo		0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	158
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	\$	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$	7
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	165

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló 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 durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera-Río Rocha
Director de Administration y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador

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

<http://www.cnbv.gov.mx>

Constitución y Objeto Social

El Banco se constituyó el 18 de septiembre del 2012, mediante autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), a través del oficio No. 100/022/2012. Asimismo, el 18 de Agosto del 2014, se autorizó la organización y operación de esta Institución, bajo la aprobación de la CNBV.

A finales de Julio del 2014, la CNBV concluyó el proceso de certificación del Banco. El resultado de la revisión fue comunicado al Banco bajo el oficio No. 510/16103/2014, autorizando el inicio de operaciones como Institución de Banca Múltiple a partir del 01 de Septiembre del 2014.

El objeto social del Banco es la prestación del servicio de banca y crédito en términos de lo dispuesto por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y, en consecuencia, podrá realizar las operaciones y prestar los servicios bancarios a que se refiere el artículo cuarenta y seis y demás artículos aplicables de la LIC, en todas sus modalidades, de conformidad con las demás disposiciones legales y administrativas aplicables y en apego a las sanas prácticas y a los usos bancarios y mercantiles.

III.- Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	786.36%	520.93%	690.30%	319.54%
Indice de capitalización riesgo total	716.31%	450.97%	540.15%	281.76%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	604.64%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	212.20	277.92	210.66	210.15
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	8.87%	17.17%	10.42%	14.82%
ROE	7.62%	-9.33%	1.68%	-3.61%
ROA	7.07%	-0.83%	1.66%	-3.29%
Margen de interés neto (MIN)	3.90%	2.26%	-0.10%	2.93%
Indice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Indice de cobertura de cartera vencida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Base para la determinación:

1. Índice de capitalización riesgo de crédito Capital neto / activos sujetos a riesgo de crédito
2. Índice de capitalización riesgo de crédito y mercado Capital neto / activos sujetos a riesgos totales
3. Índice de liquidez Activos líquidos / Pasivos líquidos
4. Eficiencia operativa Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio
5. ROE Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio
6. ROA Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio
7. MIN = Margen de interés neto Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

- | | | |
|----|---|--|
| 8. | Índice de Morosidad | Cartera de crédito vencida al cierre de trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre |
| 9. | Índice de cobertura de Cartera de Crédito Vencida | Estimación preventiva al cierre del trimestre / cartera de crédito vencida al cierre del trimestre |

IV.- Variaciones relevantes del Balance General

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	Variación vs 1T.15
ACTIVO					
Disponibilidades	1	7	1	165	164
Deudores por Reporto (saldo deudor)	175	170	168	0	(168)
Cartera de Crédito (Neto)	0	0	0	0	(0)
Otras cuentas por cobrar (Neto)	8	10	11	16	5
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	26	26	23	20	(3)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	0	0	3	4	1
Otros activos	29	68	66	65	(1)
TOTAL ACTIVOS	239	282	272	270	(2)
PASIVO					
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	26	2	2	2	0
TOTAL PASIVO	26	2	2	2	0
CAPITAL CONTABLE					
Capital contribuido	200	260	260	260	0
Resultado de ejercicios anteriores	22	22	16	16	0
Reserva de Capital	0	0	2	2	0
Resultado neto	(9)	(4)	(8)	(10)	(2)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	213	278	270	268	(2)
SUMA PASIVO Y CAPITAL	239	280	272	270	(2)

A continuación se explican las principales variaciones del balance y del estado de resultados.

Al cierre del actual trimestre los activos totales ascienden a \$270 los cuales tuvieron un decremento de \$2 con relación al trimestre anterior equivalentes al 0.85%, los rubros más representativos en el activo están integrados por las Disponibilidades por \$165 equivalentes al 61.27% y el rubro de otros activos por un importe de \$65 que equivalen al 24.22% del total de activos.

El pasivo asciende a \$2 al cierre del presente trimestre no tuvo variación con relación al trimestre anterior.

El capital contable asciende a \$268, el cual presenta un decremento de \$2 equivalente al 0.93% con relación al trimestre anterior, derivado del resultado del segundo trimestre.

ACTIVO

Disponibilidades

Este rubro se compone por los saldos de las cuentas bancarias con las que cuenta la institución financiera al cierre de cada mes.

Al cierre del actual trimestre este rubro tuvo un incremento de \$164 con relación al trimestre anterior, derivado de la inversión a la vista que cerro la Institución por \$165, como se aprecia en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Bancos	1	7	1	165	164
Otras Disponibilidades	0	0	0	0	0
\$	1	7	1	165	164

Operaciones de Reporto

Al cierre del actual trimestre la institución no celebró operación en reporto. Al cierre del primer trimestre del 2015 la institución celebro un reporto por un importe de \$168 a un plazo de un día, con una tasa de 3.01%

El comportamiento de la operación de reporto, se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Deuda Gubernamental	175	170	168	0	(168)
\$	175	170	168	0	(168)

Cartera de Crédito

Banco PagaTodo, S.A. IBM no cuenta con cartera de crédito.

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del actual trimestre se presenta un incremento de \$5, el cual representa 47.20% con relación al trimestre anterior, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Deudores diversos	0	2	3	12	9
Estimación por Irrecuperabilidad	0	0	0	(3)	(3)
Impuestos por aplicar	8	8	8	7	(1)
\$	8	10	11	16	5

La variación en los Deudores Diversos, se debe principalmente a la cuenta por cobrar al cierre del actual trimestre a Master Card por \$11.

El rubro de la Estimación por Irrecuperabilidad se constituyó a partir del segundo trimestre del ejercicio 2015 por \$3, la cual está integrada por partidas que tienen una antigüedad mayor a los 90 días siguientes a su registro, esta reserva se constituye de conformidad con la NIF C-3.

Otros activos

A continuación se muestra la integración al cierre del actual trimestre:

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	Variación
Pagos anticipados	\$ 1	2	2	3	1
Depositos en Garantía	4	4	4	4	0
Gastos por amortizar	5	5	4	4	(0)
Gastos preoperativos e intangibles	19	57	56	54	(2)
	\$ 29	68	66	65	(1)

Los pagos anticipados presentan un decremento de \$1 equivalente al 0.79%, con relación al primer trimestre del 2015, derivado del pago anticipado realizado en el segundo trimestre del presente para la adquisición de dispositivos electrónicos (Dongles) por un importe de \$2.

En el rubro de Depósitos en Garantías está integrado por los depósitos realizados a Master Card por un importe de \$2 y a Visa por un importe de \$2, los cuales garantizaran la transaccionalidad que realiza la institución como emisor y adquirente.

Los Gastos Preoperativos corresponden a las erogaciones realizadas antes del inicio de operaciones de la institución, los cuales se amortizan al 10% anual conforme a las disposiciones fiscales vigentes. La disminución de \$2 corresponde a la amortización aplicada en el trimestre analizado.

Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)

La disminución en este rubro corresponde a las depreciaciones registradas correspondientes al segundo trimestre del ejercicio. Su integración se presenta a continuación:

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	Variación
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	33	35	35	35	0
Depreciación acumulada	(7)	(10)	(12)	(15)	(3)
Activo fijo Neto	\$ 26	26	23	20	(3)

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, en los porcentajes establecidos por la regulación fiscal vigente.

Impuestos Diferidos

En este rubro se observa un incremento de \$1 con relación al trimestre anterior, el cual, deriva de la creación de la estimación de irrecuperabilidad o difícil cobro a las cuentas por cobrar con antigüedad mayor a los 90 días de registro, así mismo para efectos de revelación en Estados Financieros y en sus notas, la institución presenta el saldo neto por este concepto en las cuentas de activo tal y como se refleja en el Balance General.

La integración de este rubro se presenta a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales \$	0	6	9	9	(0)
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	0	20	19	19	0
ISR Diferido Asociado a intangibles	(6)	(26)	(25)	(24)	1
\$	(6)	(0)	3	4	1

PASIVO

Captación Tradicional

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Depósitos a la vista \$	16	10	121	187	65
\$	16	10	121	187	65

La institución cuenta con captación en el rubro de Depósitos a la Vista por un importe de \$187 (cifra en miles), derivado de los productos de Tarjeta UNO y Fundadores por \$10 y \$177 respectivamente, con relación al trimestre anterior se tiene un incremento de \$65, que representa un 35%.

Otras Cuentas por pagar

El comportamiento de este rubro se presenta en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Impuestos por Pagar \$	0	1	1	2	1
Provisiones para obligaciones diversas	1	1	1	0	(1)
Impuestos Diferidos	25	0	0	0	0
\$	26	2	2	2	0

Los impuestos por pagar son provisiones que se eliminan en el siguiente mes al hacer los enteros correspondientes de forma mensual.

Las provisiones para obligaciones diversas constituyen obligaciones por servicios recibidos o compra de bienes que al cierre del periodo están pendientes de facturar o cobrar por parte de los proveedores.

Impuestos Diferidos

Al cierre del segundo trimestre del 2015, el Banco ha generado impuestos diferidos a favor por \$4, los cuales se presentan netos en el rubro de Impuestos Diferidos dentro del activo como se muestra en el Balance General de la institución.

Operaciones con partes relacionadas

El comportamiento de estas operaciones y su integración, se presenta en los siguientes comparativos:

Captación tradicional relacionada

Al cierre del actual trimestre los saldos de los depósitos de exigibilidad inmediata con las partes relacionadas asciende a \$38 (cifra en miles de pesos), con relación al trimestre anterior este rubro presenta una disminución de \$17 la cual representa un 30.91% con relación al trimestre anterior.

Depositos de exigibilidad inmediata

<i>Partes Relacionadas</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Personas Físicas	\$ 55	38	(17)
Total captación relacionada	\$ 55	38	(17)

Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del actual trimestre la institución recibe ingresos de sus partes relacionadas por dos conceptos, el primero derivado de la renta de las terminales punto de venta que adquiere la institución y las cuales ofrece en arrendamiento a la empresa Pagatodo Holding S.A.P.I de C.V. y la venta de dispositivos móviles que adquiere la institución y los cuales son vendidos a la empresa Administradora de Corresponsables S.A. de C.V., el comportamiento de estos ingresos se presenta a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>Por el trimestre:</i>					<i>Acumulado:</i>			
	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>
Ingresos por Renta de Equipos	\$ 0	7	3	2	(1)	0	7	3	5
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	0	1	0	0	0	0	1	0	0
	\$ 0	8	3	2	(1)	0	8	3	5

Gastos pagados a empresas relacionadas

Las erogaciones que realiza la institución con partes relacionadas son por los siguientes conceptos:

- Servicios de administración de personal contratados con la empresa Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa S.A. de C.V.
- Servicios Corporativos (renta de espacios y gastos relacionados) contratados con Pagatodo Holdings S.A. P.I. de C.V.

A continuación se muestra el comportamiento de dichos gastos:

Concepto	Por el trimestre:					Acumulado:			
	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Gastos por Servicios Administrativos (Gastos de Personal)	\$ 0	0	0	9	9	0	0	0	9
Gastos por Servicios Corporativos	0	11	9	3	(6)	0	11	9	12
	\$ 0	11	9	12	3	0	11	9	21

Al cierre del actual trimestre se tiene una disminución de \$6 con relación al trimestre anterior en el rubro de gastos por servicios corporativos, la cual obedece a una revisión al costo de personal que la institución estaba reconociendo la cual no correspondía a la institución.

La naturaleza de la relación de las partes relacionadas se identifica por el control común que existe entre ellas.

Actividades por segmentos.

➤ Operaciones crediticias.

La institución actualmente no realiza operaciones de crédito.

➤ Operaciones de Tesorería

La institución actualmente no realiza operaciones de Call Money y no cuenta con partidas en el rubro de Disponibilidades Restringidas.

➤ Ingresos Gastos / Actividades por Segmento

Los ingresos y gastos que tienen relación con las actividades por segmentos, se muestran a continuación:

Ingresos por intereses	Por el trimestre				Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Intereses de Disponibilidades	0	0	1	1	-	0	0	1
Operaciones de Reportos	0	1	1	0	5	5	1	2
\$	0	1	2	1	5	5	1	3
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-
Margen \$	0	1	2	1	5	5	1	3

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al segundo trimestre fue de \$3, que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$2, que representa un 52%.

El Banco no tuvo operaciones por concepto de Gastos por Intereses (Préstamos Interbancarios, Operaciones de Reporto, Costos y Gastos por Colocación Inicial de Crédito).

CAPITAL CONTABLE

Capital contribuido

El capital social histórico al cierre del actual trimestre asciende a \$260, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 2 millones 600 mil acciones con valor nominal de \$100.00 (cien pesos).

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a \$16, reservas de capital por \$2 y la pérdida al cierre del segundo trimestre es por \$10.

Cuentas de orden

A continuación se presentan los principales conceptos que las integran:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Bienes en custodia o en administración	175	170	168	0	(168)
	\$ 175	170	168	0	(168)

Bienes en custodia o administración.- Se refieren a valores que la Institución recibe por operaciones de reporto, al cierre del actual trimestre no se cuenta con colaterales recibidos, al cierre del primer trimestre se tienen registrados los colaterales por un importe de \$168 equivalente a 1,688,392 títulos recibidos en custodia de la emisión BPAG28.



V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Por el trimestre				Acumulado al :			
	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Ingresos y Gastos por Intereses								
Ingresos por intereses	2	0	1	2	5	5	1	3
Margen Financiero	2	0	1	2	5	5	1	3
Comisiones y Tarifas Cobradas	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones y Tarifas Pagadas	(0)	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	0	10	6	6	0	10	6	12
Gastos de Administración y Promoción	(6)	(11)	(18)	(11)	(14)	(25)	(18)	(29)
Resultado de Operación	(4)	(1)	(11)	(2)	(9)	(10)	(11)	(14)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	6	3	1	0	6	3	4
RESULTADO NETO	(4)	5	(8)	(2)	(9)	(4)	(8)	(10)

Resultado Neto

La pérdida del segundo trimestre 2015 asciende a \$2, llegando a una pérdida acumulada al cierre de dicho trimestre de \$10.

Margen Financiero

Respecto del trimestre anterior, el margen financiero tuvo un incremento de \$1, esta situación obedece principalmente por una mayor ganancia en los intereses por operaciones de reporto y por intereses ganados en la inversión a la vista que tiene la institución.

Ingresos por intereses

Este rubro muestra un incremento de \$2 con relación al trimestre anterior, el cual se presenta principalmente en la aumento de los intereses obtenidos en el rubro de Operaciones de Reporto que ascienden a \$1 y por Intereses de Disponibilidades cuyo incremento asciende a \$1, según se muestra en el siguiente comparativo:

	Por el trimestre				Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Ingresos por intereses								
Intereses de Disponibilidades	0	0	1	1	-	0	0	1
Operaciones de Reportos	0	1	1	0	5	5	1	2
\$	0	1	2	1	5	5	1	3

Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del segundo trimestre del 2015 la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$16 (cifras en miles), comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$14, lo que representa un 730.72%, el cual se debe al mayor volumen de comisiones cobradas por concepto de Tasa de Descuento Adquirente, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Acumulado a :				Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Tasa de Intercambio Mastercard	0	1	2	1	0	0	1	3
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	0	0	2	1	-	0	0	2
Comision Tasa de Descuento Adquirente	0	1	13	12	-	0	1	14
\$	0	2	16	14	0	0	2	18

Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del segundo trimestre del 2015 la Institución presenta un saldo por \$7 (cifras en miles), que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$3, lo que representa un 137.57%, el cual se debe al mayor volumen de comisiones cobradas por concepto de Tasa de Descuento Adquirente, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Acumulado a :				Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15
Comisiones Bancarias	(47)	2	0	(2)	47	0	2	2
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	(2)	0	1	1	2	0	0	1
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	0	0	4	4	0	0	0	4
\$	(49)	2	5	3	49	0	2	7

Otros ingresos (egresos) de la operación.

Durante el segundo trimestre se tuvieron otros ingresos por \$9, con relación al trimestre anterior se tuvo un incremento de \$3 el cual representa un incremento del 58.64%, estos ingresos corresponden a incentivos por la operación de adquirente que realiza la institución, así mismo al cierre del segundo trimestre del 2015 el Banco constituyo reservas por concepto de Estimación por Irrecuperabilidad de sus cuentas por cobrar por \$3, dicha reserva se constituyo con base en los lineamientos de la NIF C-3 y del Anexo 33 de la CUB, tal como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	4T.14	1T.15	2T.15	Variación	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	Variación
Ingresos por Servicios	\$ 10	6	9	3	0	10	6	15	9
Estimación por Irrecuperabilidad	0	0	(3)	(3)	0	0	0	(3)	(3)
\$	10	6	5	(0)	0	10	6	12	6

Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$11 respecto del trimestre anterior, finalizando con un saldo de \$29 al cierre del actual trimestre, con relación al último trimestre de 2014 presenta un incremento de \$4, su integración se presenta en el siguiente resumen:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>Variación</i>
Servicios Administrativos	\$ 1	1	1	3	2
Impuestos y derechos	0	1	0	1	1
Honorarios / Servicios profesionales	3	4	1	6	5
Gastos por Operaciones Interc	0	11	9	6	(3)
Cuotas y Suscripciones	1	1	1	2	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	8	6	5	9	4
Otros gastos	1	1	1	2	1
	<u>\$ 14</u>	<u>25</u>	<u>18</u>	<u>29</u>	<u>11</u>

A continuación se explican los principales rubros que integran los Gastos de Administración:

- El gasto por servicios administrativos corresponde al servicio por uso de infraestructura que se tienen con Master Card y por los servicios del BIN que se tiene con VISA.
- El rubro de impuestos y derechos, lo constituyen la parte del Impuesto al Valor Agregado que paga el Banco por bienes y servicios y que no es posible acreditar, porque la Ley solo permite acreditar una parte vía factor de acreditamiento, la parte no acreditable se absorbe como gasto.
- El rubro de honorarios incluye principalmente los pagos realizados por los servicios de personal que labora en el Banco, así como otros servicios como los realizados por concepto de la auditoria externa de la institución.
- El rubro de cuotas incluye principalmente el pago de la cuota anual de supervisión a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como las cuotas al IPAB, las cuotas trimestrales al Club de Banqueros, entre otros.

VI. INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION

Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 30 de Junio de 2015

A continuación 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 Bancaria para su llenado.

Tabla I.1 Integración del capital (millones)

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	260
2	Resultados de ejercicios anteriores	16
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	278
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	58
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
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)	27
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	85
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	193

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones reciprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones 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 emitido	No aplica
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	193

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	193
60	Activos ponderados por riesgo totales	79

Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	244.66%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	244.66%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	244.66%
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	244.66%

Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital (millones)

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	192.63	244.66%	0.00%	192.63	244.66%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	192.63	244.66%	0.00%	192.63	244.66%
Capital Complementario	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	192.63	0.00%	0.00%	192.63	0.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	78.73		No aplica	78.73	No aplica
Índice capitalización	244.66%		No aplica	244.66%	No aplica

Tabla III.1 Relación del capital neto con el balance general (millones)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	270
BG1	Disponibilidades	165
BG4	Deudores por reporto	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	15
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	20
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	4
BG16	Otros activos	65
	Pasivo	2
BG17	Captación tradicional	0
BG25	Otras cuentas por pagar	2
	Capital contable	268
BG29	Capital contribuido	260
BG30	Capital ganado	8
	Cuentas de orden	0
BG36	Bienes en custodia o en administración	
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	

Tabla III.2 Relación del capital neto con el balance general (millones)

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				
Otros Intangibles	9	58	BG16	65
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	27	BG15	4
Pasivo				
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	23	BG15	4
Capital contable				
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	260	BG29	260
Resultado de ejercicios anteriores	2	16	BG30	8
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	2	BG30	8

Tabla IV.1 Operaciones ponderados sujetos a riesgos totales (millones)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	165	0
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0

Tabla IV.2 Activos ponderados por riesgo (millones)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	33	3

Tabla IV.3 Activos ponderados sujetos a riesgos totales (millones)

Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
6	.6

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	10

VII.- Administración Integral de Riesgos

En cumplimiento al Capítulo IV, Título II de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se pone a disposición del público en general el presente informe sobre la Administración Integral de Riesgos del 2do. Trimestre de 2015.

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, Riesgo de Mercado.

b) Riesgos No Discrecionales, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional y 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 de Banco PagaTodo

Para el cumplimiento de sus objetivos, Banco PagaTodo 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. Banco PagaTodo solo tiene autorizado 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 sólo de 3 días, esto último es una Política Interna para mitigar el riesgo de Liquidez.

La estructura de la Administración de Riesgos de Banco PagaTodo 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.

Banco PagaTodo 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.

Metodología de Banco PagaTodo:

VaR por Simulación Histórica
Escenarios Históricos. 501
Horizonte de tiempo. 1 día
Nivel de Confianza. 99%

Al cierre del 2do. Trimestre del 2015 la inversión de Banco Paga Todo fue de 164.5 millones de pesos en una chequera a la vista de Bancomer por lo anterior al cierre del trimestre no se calculó VaR, sensibilidad, pruebas de estrés y Backtesting. Sin embargo el área de Riesgo monitoreo la inversión misma que fue a 1 día.

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.

Pruebas de estrés.

Estas pruebas consisten en someter la posición del Banco 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 la Institución.

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.

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.

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), el cual permite registrar de forma detallada los procesos y sus eventos de riesgo asociados, esto comenzará en el 3er trimestre de 2015, con la finalidad de medirlos y gestionarlos. De esta forma se podrán administrar sistemáticamente los controles necesarios para la mitigación del riesgo operacional.

Banco Paga Todo 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.

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (Estándar bajo criterios SOX)	0.5%
Activos a Marzo 2015	203,115,571.00
NTEGRO	\$ 1,015,577.86

Nivel de Tolerancia por Línea de Negocio.		
100% de NTEGRO	Pago y liquidación	\$ 338,525.95
	Negociación y Ventas	\$ 338,525.95
	Banca minorista	\$ 338,525.95

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 de Banco Paga Todo 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.

Banco Paga Todo cuenta con un 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 fortalecido 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 de Carácter General, 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 la Institución como consecuencia de dicho evento.

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 Banco Paga Todo, 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.

Banco PagaTodo, 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 trimestre que se



informa, este modelo ya se aplica a todas las áreas.

El área de riesgos comenzó a implementar el ciclo de gestión del Riesgo Operacional durante 2015 y al cierre del 2do. Trimestre se implementó un reporte para comenzar con la identificación de riesgos por área y su reporte al Comité de Riesgos.

En adición, se informa que Banco Paga Todo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$508 mil pesos.

Durante el trimestre no se registraron quebrantos por riesgo operacional.

EXCESOS A LOS LÍMITES

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

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 30 de Junio de 2015 se muestra a continuación.

	2T 2015	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$	65.766
Activos sujetos a riesgo de mercado		2.475
Activos sujetos a riesgo operacional		6.346
Requerimiento de Capital		
Por riesgo de crédito	\$	5.261
Por riesgo de mercado		0.198
Por riesgo operacional		0.508
Capital Neto		
Capital Básico	\$	210.150
Capital Complementario		0.0
Índices de Capitalización		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado		
Capital Neto	\$	210.150
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		74.586
Sobre activos en riesgo de crédito		
Capital Neto	\$	210.150
Activos en riesgo de crédito		65.766

La categoría del Índice de Capitalización del Banco, según criterios de la CNBV, es Categoría I.

A continuación se detallan los activos ponderados por riesgo de crédito:

GRUPO	IMPORTE PONDERADO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo I	0.0	0.0
Grupo II	0.0	0.0
Grupo III	32.99	2.64
Grupo IV	0.0	0.0
Grupo V	0.0	0.0
Grupo VI	0.0	0.0
Grupo VII	0.0	0.0
Grupo VIII	0.0	0.0
Grupo IX	0.0	0.0
Suma	32.99	2.64
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	32.8	2.62
Total	65.7	5.26

6.2 CAPITAL NETO

El capital neto, al 30 de Junio de 2015, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
Capital Neto	210.150
Capital Básico	210.150
Capital Complementario	-
Capital Neto / Capital Básico	1.0
Capital Neto / Capital Complementario	-

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

Requerimiento por riesgos de mercado	\$	0.198
Requerimiento por riesgo de crédito	\$	5.261
Requerimiento por riesgo operacional	\$	0.508

Cómputo al mes de Junio de 2015 de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México. Dicho cómputo no ha sido publicado por la CNBV.