



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2º. Trimestre 2016**

Que de conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presenta Banco PagaTodo, S.A. Institución de Banca Múltiple al 30 de junio de 2016.

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 1° 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	21
VII.	Administración Integral de Riesgos	26



BANCO PAGATODO S.A.
Institución de Banca Múltiple
Balance General al 30 de Junio de 2016

Blvd. Manuel Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, Ciudad de México

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO

PASIVO Y CAPITAL

DISPONIBILIDADES	\$	15	CAPTACIÓN TRADICIONAL				
CUENTAS DE MARGEN			Depósitos de exigibilidad inmediata			1	
INVERSIONES EN VALORES			Depósitos a plazo				
Títulos para negociar	\$	0	Del público en general	\$	0		
Títulos Disponibles para la Venta	0		Mercado de dinero	0			
Títulos Conservados a Vencimiento	0		Fondos especiales	0		0	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)			Títulos de crédito emitidos			0	
PRÉSTAMO DE VALORES			Cuenta global de captación sin movimientos			0	\$ 1
DERIVADOS			170 PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS				
Con fines de negociación	\$	0	De exigibilidad inmediata	\$	0		
Con fines de cobertura	0		De Corto plazo	0			
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			De Largo plazo	0		0	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			0 ACREEDORES POR REPORTE				
Créditos comerciales			PRÉSTAMO DE VALORES				
Actividad empresarial o comercial	\$	0	0 COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA				
Entidades financieras	0		Reportos (Saldo acreedor)	\$	0		
Entidades gubernamentales	0		Préstamo de valores	0			
Créditos de consumo	0		Derivados	0			
Créditos a la vivienda			Otros colaterales vendidos	0		0	
Media y residencial	\$	0	DERIVADOS				
De interés social	0		Con fines de negociación	\$	0		
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE			Con fines de cobertura	0		0	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0	AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS				0
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	0		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN				0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			Impuesto a la utilidad por pagar	\$	0		
Créditos comerciales			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0			
Actividad empresarial o comercial	\$	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno			0	
Entidades financieras	0		Acreedores por liquidación de operaciones			0	
Entidades gubernamentales	0		Acreedores por cuentas de margen			0	
Créditos de consumo			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo			0	
Créditos a la vivienda			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar			1	1
Media y residencial	\$	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN				0
De interés social	0		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)				0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS				0
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0	TOTAL PASIVO				\$ 2
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$	0	CAPITAL CONTABLE				
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			CAPITAL CONTRIBUIDO				
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$	0	Capital social	\$	280		
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS: ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO DERECHOS DE COBRO (NETO)			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno			9	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$	0	Prima en venta de acciones			0	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN			Obligaciones subordinadas en circulación			0	\$ 289
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			CAPITAL GANADO				
BIENES ADJUDICADOS (NETO)			Reservas de capital	\$	2		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			Resultado de ejercicios anteriores		(5)		
INVERSIONES PERMANENTES			Resultado por valuación títulos disponibles para la venta		0		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		0		
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			Efecto acumulado por conversión		0		
OTROS ACTIVOS			Remedios por beneficios definidos a los empleados		0		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$	53	Resultado por tenencia de activos no monetarios		0		
Otros activos a corto y largo plazo	8	61	Resultado neto		(11)		(14)
TOTAL ACTIVO	\$	277	TOTAL CAPITAL CONTABLE				\$ 275
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				\$ 277

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	170	
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 de junio de 2016 es de \$280 millones de pesos."

"La Institución al 30 de junio de 2016 cuenta con aportaciones para futuros aumentos de capital por \$9 millones de pesos, decretadas por su órgano de gobierno el 30 de junio de 2016."

Índice de Capitalización al 30 de junio de 2016: Riesgo de Crédito 786.83%
 Riesgos Totales 623.99%

Alejandro Ramos Larios
 Director General

Jose Rivera-Rio 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 No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, Ciudad de México
Estado de Resultados del 1º de Enero al 30 de Junio de 2016
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	3
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			0
MARGEN FINANCIERO		\$	<u>3</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	<u>3</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	1	
Comisiones y tarifas pagadas		(0)	
Resultado por intermediación		0	
Otros ingresos (egresos) de la operación		12	
Gastos de administración y promoción		(33)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	<u>(17)</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	<u>(17)</u>
Impuestos a la utilidad causados	\$	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		6	
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	<u>(11)</u>
Operaciones discontinuadas			0
RESULTADO NETO		\$	<u><u>(11)</u></u>

“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

Jose Rivera-Rio Rocha

Director de Administración y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla **Christian Alejandro Rodríguez Pérez**

Auditor Interno

Contador



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, Ciudad de México
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016
 (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	REMEDIACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	260	0	0	0	2	16	0	0	0	0	0	(21)	257
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	20												20
Aportaciones para futuros aumentos de capital	9												0
Capitalización de utilidades													0
Constitución de Reservas													0
Traspaso de resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						(21)						21	0
Pago de dividendos													0
Total	29	0	0	0	0	(21)	0	0	0	0	0	21	29
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto												(11)	(11)
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
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados													0
Resultado por tenencia de activos no monetarios													0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(11)	(11)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2016	289	0	0	0	2	(5)	0	0	0	0	0	(11)	275

*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-Rio Rocha
Director de Administración y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador

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

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



BANCO PAGATODO S.A.
Institución de Banca Múltiple
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016
 (Cifras en millones de pesos)

Blvd. Manuel Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, Ciudad de México

Resultado neto	\$	(11)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6	
Amortizaciones de activos intangibles	4	
Provisiones	1	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(6)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	
Operaciones discontinuadas	0	
	\$	5

Actividades de operación	\$	0
Cambio en cuentas de margen	0	
Cambio en inversiones en valores	0	
Cambio en deudores por reporto	(10)	
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)	0	
Cambio en captación tradicional	0	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	0	
Cambio en acreedores de 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	
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	
Pago de impuestos a la utilidad	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	(11)

Actividades de inversión	\$	0
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	0	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(2)	
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	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	1	
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 asociadas a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(1)

Actividades de financiamiento	\$	20
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	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	9	
Efecto Financiero Acumulado Reservas Preventivas	0	
Efecto Financiero Acumulado Cambio de Metodología Reservas Crediticias	0	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	29

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	11
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$	4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	15

"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-Rio Rocha
Director de Administration y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador

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 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.

El pasado 3 de febrero la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a través del oficio no. 312-3/113687/2016 autorizó la transmisión de las acciones que poseía PagaTodo Holdings, S.A.P.I de C.V. (PTH) de la institución Banco PagaTodo, S.A. IBM (BPT) a GFPT, S.A.P.I de C.V. (GFPT), por lo que esta última será la tenedora de BPT.

III.- Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	319.54%	298.62%	635.01%	752.24%	786.83%
Indice de capitalización riesgo total	281.76%	261.96%	455.72%	593.66%	623.99%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	210.15	207.51	199.52	210.01	213.24
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	14.82%	21.08%	21.85%	22.38%	21.07%
ROE	-3.61%	-6.88%	-9.96%	23.76%	-7.80%
ROA	-3.29%	-6.29%	-9.12%	21.88%	-7.44%
Margen de interés neto (MIN)	2.93%	2.96%	6.29%	3.23%	3.71%
Indice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Indice de cobertura de cartera vencida	0.00%	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	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
ACTIVO							
Disponibilidades	165	164	4	5	15	10	(150)
Deudores por Reporto (saldo deudor)	0	0	160	175	170	(5)	170
Cartera de Crédito (Neto)	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Neto)	16	12	2	2	3	1	(13)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	20	18	16	15	12	(3)	(8)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	4	7	10	14	16	2	12
Otros activos	65	65	66	63	61	(2)	(4)
TOTAL ACTIVOS	270	266	258	274	277	3	7
PASIVO							
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0	0	0	1	1	1
Otras cuentas por pagar	2	3	1	2	1	(1)	(1)
TOTAL PASIVO	2	3	1	2	2	0	0
CAPITAL CONTABLE							
Capital contribuido	260	260	260	280	289	9	29
Resultado de ejercicios anteriores	16	16	16	(5)	(5)	0	(21)
Reserva de Capital	2	2	2	2	2	0	0
Resultado neto	(10)	(15)	(21)	(5)	(11)	(6)	(1)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	268	263	257	272	275	3	7
SUMA PASIVO Y CAPITAL	270	266	258	274	277	3	7

A continuación, se explican las principales variaciones del balance general de la institución.

Al cierre del actual trimestre los activos totales ascienden a \$277 con relación al trimestre anterior se tuvo un incremento de \$3 equivalente al 7.00%, los rubros más representativos en el activo están integrados por los Deudores por Reporto que ascienden a \$170 equivalente al 61.31% y el rubro de otros activos por un importe de \$63 que equivalen al 22.10% del total de activos.

El pasivo al cierre del presente trimestre asciende a \$2, el cual no tuvo incremento alguno con relación al trimestre anterior.

El capital contable asciende a \$275, el cual presenta un incremento de \$3 equivalente al 1.29% con relación al trimestre anterior, lo cual se debe principalmente a las aportaciones de capital por \$9 decretadas por el órgano de gobierno de la institución, dicha aportación se realizó el 30 de junio de 2016, así como por la pérdida de \$6 correspondiente al segundo trimestre del 2016.

ACTIVO

Disponibilidades

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

Al cierre del actual trimestre este rubro tuvo un incremento de \$10 con relación al trimestre anterior, derivado de los intereses a favor que obtuvo la institución por las inversiones a la vista que operó en el segundo trimestre, así como por la aportación de capital de \$9 que se realizó en el actual trimestre, así mismo, con relación al mismo trimestre del 2015 tuvo un decremento de \$150 que representa un 90.90%, como se aprecia en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Bancos	165	164	4	5	15	10	(150)
Otras Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
\$	165	164	4	5	15	10	(150)

Operaciones de Reporto

Al cierre del actual trimestre la institución celebró operaciones en reporto por \$170, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Deuda Gubernamental	0	0	160	175	170	(5)	170
\$	0	0	160	175	170	(5)	170

El detalle de las operaciones en reporto que celebró la Institución se detallan a continuación:

<i>FECHA</i>	<i>TITULO</i>	<i>EMISIÓN</i>	<i>TITULOS</i>	<i>PRECIO VECTOR</i>	<i>TASA</i>	<i>PRINCIPAL</i>
30/05/2016	BONDE	LD18061	1,416,196	99.68708	3.80%	141
31/05/2016	BONDE	LD19020	289,888	99.54549	3.85%	29
TOTAL						170

Cartera de Crédito

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

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del segundo trimestre este rubro presentó un incremento de \$1 en comparación con el trimestre anterior, lo cual equivale al 80.56%, así mismo, en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior se tuvo un decremento de \$13 que representa un 80.14%, este incremento se deriva de los impuestos a favor registrados por la institución en el actual trimestre, a continuación se muestra la integración de este rubro:

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
Deudores diversos	12	10	1	0	0	0	(12)
Estimación por Irrecuperabilidad	(3)	0	0	0	0	0	3
Impuestos por aplicar	7	2	1	2	3	1	(4)
\$	16	12	2	2	3	1	(13)

Otros activos

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

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
Pagos anticipados	\$ 3	5	8	6	6	0	3
Depositos en Garantía	4	4	4	5	5	0	1
Gastos por amortizar	4	3	3	2	2	0	(2)
Gastos preoperativos e intangibles	54	53	51	50	48	(2)	(5)
\$	65	65	66	63	61	(2)	(3)

El rubro de otros activos presenta un decremento de \$2 y \$3 equivalente al 2.53% y 6.11% con relación al trimestre anterior y al mismo trimestre del año anterior respectivamente, dicho decremento se debe principalmente a la aplicación a resultados de las amortizaciones de los gastos preoperativos e intangibles.

Los depósitos en garantía están integrados por depósitos realizados a Visa por un importe de \$2 y el depósito realizado a Master Card por un importe de \$3, los cuales garantizarán 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, estas se amortizan a una tasa del 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	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	35	35	36	38	38	0	3
Depreciación acumulada	(15)	(17)	(20)	(23)	(26)	(3)	(11)
Activo fijo Neto	\$ 20	18	16	15	12	(3)	(8)

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 \$2, el cual está concentrado en el rubro de ISR diferido asociado a intangibles que presenta la Institución en el actual trimestre. Por otra parte, para efectos de revelación en Estados Financieros y en sus notas, la institución presenta el saldo neto de dicho rubro en las cuentas de activo tal y como se refleja en el Balance General.

La integración de este rubro se presenta a continuación:

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales	\$ 9	12	16	19	20	1	11
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	19	17	16	16	15	(1)	(4)
ISR Diferido Asociado a intangibles	(24)	(22)	(22)	(21)	(19)	2	5
	\$ 4	7	10	14	16	2	12

PASIVO

Captación Tradicional

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variacion vs 1T.16	Variacion vs 2T.15
Depósitos a la vista	\$ 187	343	312	338	574	236	387
	\$ 187	343	312	338	574	236	387

Los depósitos a la vista ascienden a \$574 (cifra en miles), distribuidos en sus productos Tarjeta Fundadores, Corporativa, Ya Ganaste y Tarjeta UNO por \$357, \$199, \$12 y \$6 respectivamente, con relación al trimestre anterior se tiene un incremento de \$1 en el producto Tarjeta UNO, un incremento en la cuenta Ya Ganaste de \$ 12, un incremento de \$24 en su cuenta fundadores y un incremento en su cuenta Corporativa por \$199, el incremento total fue de \$236 que representa un 69.92%.

Otras Cuentas por pagar

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

<i>Concepto</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Impuestos por Pagar	\$ 2	3	1	1	1	0	(1)
Provisiones para obligaciones diversas	0	0	0	1	0	(1)	0
	\$ 2	3	1	2	1	(1)	(1)

Este rubro presentó un decremento de \$1 en comparación con el trimestre anterior, lo que equivale a un 50%.

Los impuestos por pagar en este rubro son provisiones que se eliminan en el siguiente mes al hacer los pagos 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.

Operaciones con partes relacionadas

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

A) Captación tradicional relacionada

Al cierre del actual trimestre, el saldo de los depósitos de exigibilidad inmediata con partes relacionadas asciende a \$247 (cifra en miles de pesos), los cuales corresponde a personas físicas y personas morales, así mismo, con relación al trimestre anterior este rubro presenta un incremento de \$225, así como un incremento de \$200 con relación al mismo trimestre de 2015, lo cual representa un 1,023% y un 427% respectivamente, como se muestra en el siguiente cuadro:

<i>Partes Relacionadas</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Personas Físicas	\$ 47	325	32	22	48	26	1
Personas Morales	0	18	1	0	199	199	199
Total captación relacionada	\$ 47	343	33	22	247	225	200

B) Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del segundo trimestre de 2016 la institución recibe ingresos de sus partes relacionadas por tres conceptos, el primero y segundo derivado de la renta de las terminales punto de venta y servidores, los cuales se ofrecen en arrendamiento a la empresa PagaTodo Holding S.A.P.I de C.V. y por la venta de dispositivos móviles que adquiere la institución y los cuales son vendidos a la empresa Administradora de Corresponsales S.A.P.I. de C.V., el comportamiento de estos ingresos se presenta a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Ingresos por Renta de Equipos y Servidores	\$ 5	7	11	5	11	6	6
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	0	2	2	0	0	0	0
	\$ 5	9	13	5	11	6	6

C) 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.
- Renta de espacios y gastos relacionados (servicios corporativos) contratados con PagaTodo Holdings, S.A. P.I. de C.V.

A continuación, se muestra el comportamiento de dichos gastos:

<i>Concepto</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Gastos por Servicios Administrativos (Gastos de Personal)	\$ 9	11	16	6	11	5	2
Gastos por Servicios Corporativos	6	7	8	0	1	1	(5)
	\$ 15	18	24	6	12	6	(3)

Al cierre del actual trimestre en el rubro de gastos con partes relacionadas, se tiene un incremento de \$6 con relación al trimestre anterior, el cual equivale a un 100% y obedece principalmente a las operaciones por servicios administrativos (gastos de personal) de \$5 que se realizaron en el segundo trimestre del 2016, así mismo presenta un decremento de \$3 con relación al mismo trimestre del ejercicio anterior, lo que representa un 20%, esto por la disminución en el rubro de gastos por servicios corporativos.

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:

<i>Ingresos por intereses</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Disponibilidades	\$ 1	2	2	0	1	1	0
Operaciones de Reportos	2	2	3	1	2	1	0
	<u>\$ 3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
<i>Gastos por intereses</i>							
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Margen	<u>\$ 3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>0</u>

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al segundo trimestre de 2016 fue de \$3, que comparado con el trimestre anterior presenta un incremento de \$2, que equivale a un 200%.

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 \$280, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 2 millones 800 mil acciones con valor nominal de \$100.00 (cien pesos).

Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital

Al cierre del mes de junio 2016 la sociedad GFPT, S.A.P.I. de C.V. realizó aportaciones de capital por \$9, emitiéndose un total de 90,000 (miles) acciones tipo serie "O" nominativas y con un valor nominal de \$100.00, la cual se efectuó de la siguiente manera:

- El 30 de junio de 2016 por \$9.

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a \$5, reservas de capital por \$2 y la pérdida al cierre del segundo trimestre del 2016 es por \$11.

Cuentas de orden

A continuación, se presentan los principales conceptos que las integran:

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variación vs 1T.16	Variación vs 2T.15
Bienes en custodia o en administración	0	0	160	175	170	(5)	170
\$	0	0	160	175	170	(5)	170

V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

Ingresos y Gastos por Intereses	Por el trimestre :					Variación vs 1T.16		Acumulado al :				
	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variación vs 1T.16	Variación vs 2T.15	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16
Ingresos por intereses	2	1	1	1	2	1	0	3	4	5	1	3
Margen Financiero	2	1	1	1	2	1	0	3	4	5	1	3
Comisiones y Tarifas Cobradas	0	0	1	0	1	1	1	0	0	1	0	1
Comisiones y Tarifas Pagadas	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	6	6	4	6	6	0	0	12	18	22	6	12
Gastos de Administración y Promoción	(11)	(15)	(15)	(16)	(17)	(1)	(6)	(29)	(44)	(59)	(16)	(33)
Resultado de Operación	(5)	(9)	(10)	(10)	(10)	0	(5)	(17)	(22)	(31)	(10)	(20)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1	3	3	4	2	(2)	1	4	7	10	4	6
RESULTADO NETO	(2)	(5)	(5)	(5)	(6)	1	(4)	(10)	(15)	(21)	(5)	(11)

Resultado Neto

La pérdida acumulada al segundo trimestre de 2016 asciende a \$11.

Ingresos por intereses

Este rubro tuvo un incremento de \$2 con relación al trimestre anterior, lo cual se debe principalmente a un aumento en los intereses de las inversiones realizadas por la Tesorería, según se muestra en el siguiente comparativo:

Ingresos por intereses	Por el trimestre					Variación		Acumulado a :				
	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	vs 1T.16	vs 2T.15	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16
Intereses de Disponibilidades	1	1	0	0	1	1	0	1	2	2	0	1
Operaciones de Reportos	1	0	1	1	1	0	0	2	2	3	1	2
	\$ 2	1	1	1	2	1	0	3	4	5	1	3
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margen \$	2	1	1	1	2	1	0	3	4	5	1	3

Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del segundo trimestre del 2016, la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$619 (cifras en miles), comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$32, lo que representa un 10.83%, el cual se debe principalmente al mayor volumen de comisiones cobradas por concepto de Tasa de Descuento Adquirente, comparado con el mismo trimestre del ejercicio 2015 tuvo un incremento de \$310, lo que representa un incremento de 1,817.60%, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Por el Trimestre :					Variación		Acumulado a :				
	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	vs 1T.16	vs 2T.15	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16
Tasa de Intercambio Mastercard	2	17	4	3	3	0	1	3	20	24	3	5
Cuota Inversa Mastercard	0	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	1
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	2	12	34	28	29	1	27	2	14	48	28	57
Solicitudes de Pagare Adquirente	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0
Comision Tasa de Descuento Adquirente	13	225	216	263	293	30	281	14	238	454	263	556
	\$ 16	255	254	294	325	32	310	18	273	527	294	619

Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del segundo trimestre del 2016, la Institución presenta un saldo por \$150 (cifras en miles), que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$23, lo que representa un 36.14%, el cual se debe principalmente al mayor volumen de comisiones pagadas por concepto de Tasa de Intercambio Adquirente, así mismo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio 2015 tuvo un incremento de \$81, lo que representa un incremento de 1,409.13%, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Por el Trimestre :					Variación		Acumulado a :				
	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	vs 1T.16	vs 2T.15	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16
Comisiones Bancarias	\$ 0	0	0	0	0	0	0	2	2	2	0	0
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	1	2	1	0	1	1	0	1	3	4	0	2
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	4	90	66	63	85	22	81	4	94	160	63	148
	\$ 5	92	67	63	87	23	81	7	99	167	63	150

Otros ingresos (egresos) de la operación.

El saldo de este rubro al cierre del segundo trimestre del 2016 fue por \$11, el cual comparado con el trimestre anterior presenta un incremento de \$1, el cual equivale a un 23.24% y comparado con el mismo trimestre del ejercicio 2015 tuvo un incremento de \$1, lo que equivale a un 23.24%, así mismo el principal rubro de dicho concepto es el de ingresos por servicios, el cual se integra por los servicios de arrendamiento de TPV'S, Escaners, Totems y servidores, así como por la venta de lectores de tarjetas (Dongles) que transacciona con sus partes relacionadas, la integración de este concepto se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Por el Trimestre :					Variación		Acumulado a :				
	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	vs 1T.16	vs 2T.15	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16
Ingresos por Servicios	\$ 8	3	4	5	6	1	(2)	15	18	22	5	11
Estimación por Irrecuperabilidad	(3)	3	0	0	0	0	3	(3)	0	0	0	0
	\$ 5	6	4	5	6	1	1	12	18	22	5	11

Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$17 con relación al trimestre anterior, lo cual representa un 104.65%, finalizando con un saldo de \$33 al cierre del actual trimestre, así mismo, con relación al mismo trimestre del año anterior presenta un incremento de \$4, lo que representa un 14.62%, su integración se presenta en el siguiente resumen:

Concepto	2T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	Variación vs 1T.16	Variación vs 2T.15
Servicios Administrativos	\$ 3	4	6	2	4	2	1
Impuestos y derechos	1	2	2	1	1	0	0
Honorarios / Servicios profesionales	0	1	2	0	1	1	1
Gastos por Operaciones Interco	12	17	23	6	12	6	0
Cuotas y Suscripciones	2	3	5	1	3	2	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	9	14	19	5	10	5	1
Otros gastos	2	3	2	1	2	1	0
	\$ 29	44	59	16	33	17	4

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 tiene 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 a través del factor de acreditamiento de acuerdo a la legislación fiscal vigente, 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 auditoría externa de la institución.
- El rubro de cuotas incluye principalmente el pago de la cuota por inicio de operaciones y 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 2016

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 1.1 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	289
2	Resultados de ejercicios anteriores	(5)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(9)
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	275
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)	51
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)	11
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	62
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	213
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 recíprocas 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)	213

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)	213
60	Activos ponderados por riesgo totales	34
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	623.99%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	623.99%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	623.99%
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)	623.99%

Tabla II.1 Cifras del balance general (millones)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	277
BG1	Disponibilidades	15
BG4	Deudores por reporto	170
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	12
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	16
BG16	Otros activos	61
	Pasivo	2
BG17	Captación tradicional	1
BG25	Otras cuentas por pagar	1
	Capital contable	275
BG29	Capital contribuido	289
BG30	Capital ganado	(14)
	Cuentas de orden	170
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	170

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	51	BG16	61
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	11	BG15	16
Pasivo					
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	19	BG15	16
Capital contable					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	289	BG29	289
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(5)	BG30	(14)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(9)	BG30	(14)

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	185	0.04
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	2.85	0.23

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgos operacional (millones)

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
3.52	6.92

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	\$ 289,000,000.00
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

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 Segundo Trimestre de 2016.

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, son resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado.
 - b) Riesgos No Discrecionales, son 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 las 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 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 las 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 segundo trimestre del 2016, la inversión de Banco PagaTodo estuvo dividida en dos: 15 millones de pesos en una chequera a la vista de Bancomer y 170 millones de pesos en valores. El total de la inversión de valores se realizó de la siguiente forma:

(Cifras en pesos)

Portafolio									
Instrumento	Asignado		Operación	Plazo	Títulos	Monto (\$)	VaR (\$)	Consumo VaR %	Duración Modificada
TV	Emisora	Serie							
LD	BondesD	180614	Compra-Reporto	1	1,416,196	141,426,795	16,547	21%	1.90470
LD	BondesD	190207	Compra-Reporto	1	289,888	28,868,538			2.51189
Portafolio					1,706,084	170,295,332			

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.

Resultados al cierre del segundo trimestre del 2016:

(Cifras en pesos)

Sensibilidad General				
Monto	±25 pb	±50 pb	±75 pb	±100 pb
170,295,332	(169,443,909)	(168,597,108)	(167,754,930)	(166,917,374)
Dif. Importe	851,424	1,698,224	2,540,403	3,377,958

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.
Resultados al cierre del segundo trimestre del 2016:

Stresstesting	México 87	S-11	Crisis 2008
Monto estrés	169,650,354	170,254,802	170,249,709
Pérdida monto	(644,978)	(40,531)	(45,623)

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.

Resultado al cierre del segundo trimestre del 2016:

Riesgo de Liquidez Portafolio	
Riesgo de Liquidez	36,252
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.

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.

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 existir eventos de pérdida ya materializados.

(Cifras en pesos)

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (Estándar bajo criterios SOX)	0.5%
Activos a Enero	277,456,153.88
NTGRO	\$ 1,387,280.77

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$462,426.92
	Negociación y ventas	\$462,426.92
	Banca Minorista	\$462,426.92

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. La UAIR 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 PagaTodo 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, las áreas de Tecnología y Seguridad de la Información de manera permanente realizan el 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 PagaTodo, la UAIR se encuentra realizando levantamientos de riesgos y controles con todas las áreas de la Institución, los cuales son presentados al Comité de Riesgos para su aprobación y seguimiento.

Banco PagaTodo, consciente de la importancia que tiene el riesgo operacional dada la naturaleza del modelo de negocio, utiliza el siguiente modelo para gestionar el riesgo operacional:



En adición, se informa que Banco PagaTodo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$560 mil pesos.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 30 de junio de 2016 se muestra a continuación.

	2T 2016	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$	27.10
Activos sujetos a riesgo de mercado		0.46

Activos sujetos a riesgo operacional		6.61
Requerimiento de Capital		
Por riesgo de crédito	\$	2.17
Por riesgo de mercado		0.04
Por riesgo operacional		0.53
Capital Neto		
Capital Básico	\$	213.24
Capital Complementario		0.00
Índices de Capitalización		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado		
Capital Neto	\$	213.24
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		34.17
Sobre activos en riesgo de crédito		
Capital Neto	\$	213.24
Activos en riesgo de crédito		27.10

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

CAPITAL NETO

El capital neto, al 30 de junio del 2016, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

(Cifras en millones de pesos)

Capital Neto	\$213.24
Capital Básico	\$213.24
Capital Complementario	\$0.00
Capital Neto / Capital Básico	\$1.00
Capital Neto / Capital Complementario	\$0.00

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL (Cifras en millones de pesos)

Requerimiento por riesgo de mercado	\$0.04
-------------------------------------	--------

Requerimiento por riesgo de crédito	\$2.17
Requerimiento por riesgo operacional	\$0.53

Cómputo al mes de junio 2016 de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México. Dicho cómputo no ha sido publicado por la CNBV.

Información cuantitativa de riesgo de liquidez (CCL)

Conceptos ML	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Activos Líquidos Computables	160,374	85,422	155,396	175,394	175,417	165,425	170,750
Salidas Netas a 30 días	8	9	8	8	9	9	14
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	2,052,794%	975,907%	1,845,605%	2,078,489%	2,048,335%	1,808,446%	1,190,822%

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	170,531
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	1,282	427
3	Financiamiento estable	1,282	427
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	427
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	26,855	8,952

18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	81	27
19	Otras entradas de efectivo		
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	26,936	8,979
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	170,531
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	11
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	1,682,534.65%

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 de Banco PagaTodo fue calculado con base en la siguiente metodología:

- i. El trimestre incluyó 91 días naturales.
- ii. Banco PagaTodo 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 de Banco PagaTodo 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 marcada estabilidad, por lo que el CCL calculado tuvo variaciones mínimas en el trimestre.
- v. Durante el trimestre los activos líquidos computables de Banco PagaTodo se mantuvieron invertidos en papel gubernamental e instrumentos bancarios.
- vi. El financiamiento del Banco PagaTodo es principalmente el capital aportado por los accionistas de la Institución, 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 de la Institución fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Banco PagaTodo con base a un Plan General de Operación, el cual describe el ciclo de las operaciones de las tres líneas de negocio de la Institución, 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 de Banco PagaTodo, contiene las principales actividades, medias 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.

El plazo promedio de inversión de la Tesorería en instrumentos gubernamentales y bancarios fue de 1.36 días con un monto promedio de inversión de 175 millones de pesos, lo cual cubre en más de 401 veces el monto de la captación registrada por Banco PagaTodo.

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

1. Cancelación anticipada de la inversión pactada por la Tesorería de Banco PagaTodo, asumiendo la Institución el castigo impuesto por la contraparte donde se invirtieron los recursos.
2. Búsqueda de una línea intradia para cubrir las dispersiones de recursos solicitadas por los clientes de Banco PagaTodo.

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 de Banco PagaTodo es responsabilidad de la UAIR, Control Interno, Tesorería y Seguridad de la Información.

El modelo para gestionar el riesgo de liquidez en Banco PagaTodo, 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 de Banco PagaTodo 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 de la Institución.