



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
3<sup>er</sup>. 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 septiembre 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.

<b>I.</b>	<b>Información Financiera</b>	
	<b>Balance General</b>	<b>3</b>
	<b>Estado de Resultados</b>	<b>4</b>
	<b>Estado de Variaciones en el Capital Contable</b>	<b>5</b>
	<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>6</b>
<b>II.</b>	<b>Constitución y Objeto Social</b>	<b>7</b>
<b>III.</b>	<b>Indicadores Financieros</b>	<b>8</b>
<b>IV.</b>	<b>Variaciones relevantes del Balance General</b>	<b>10</b>
<b>V.</b>	<b>Variaciones relevantes del Estado de Resultados</b>	<b>18</b>
<b>VI.</b>	<b>Información relativa para la capitalización</b>	<b>22</b>
<b>VII.</b>	<b>Administración Integral de Riesgos</b>	<b>27</b>



**BANCO PAGATODO S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
 Blvd. Manuel Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, Ciudad de México  
**Balance General al 30 de Septiembre de 2016**

(Cifras en millones de pesos )

**ACTIVO**

**PASIVO Y CAPITAL**

<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$	7	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>		
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>			Depósitos de exigibilidad inmediata	1	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>			0 Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	\$ 10		Del público en general	\$ 0	
Títulos Disponibles para la Venta	0		Mercado de dinero	0	
Títulos Conservados a Vencimiento	0		Fondos especiales	0	
			Títulos de crédito emitidos	0	
<b>DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)</b>		10	Cuenta global de captación sin movimientos	0	\$ 1
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>			<b>165 PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>		
<b>DERIVADOS</b>			0 De exigibilidad inmediata	\$ 0	
Con fines de negociación	\$ 0		De Corto plazo	0	
Con fines de cobertura	0		De Largo plazo	0	0
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>			0 <b>ACREEDORES POR REPORTEO</b>		0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>			<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>		0
Créditos comerciales			0		
Actividad empresarial o comercial	\$ 0		<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>		
Entidades financieras	0		Reportos (Saldo acreedor)	\$ 0	
Entidades gubernamentales	0	0	Préstamo de valores	0	
Créditos de consumo	0	0	Derivados	0	
Créditos a la vivienda			Otros colaterales vendidos	0	0
Media y residencial	\$ 0		<b>DERIVADOS</b>		
De interés social	0		Con fines de negociación	\$ 0	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0		Con fines de cobertura	0	0
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0	<b>AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>		0
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	0		<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>		0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	\$	0	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>			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	0	Acreedores por liquidación de operaciones	0	
Entidades gubernamentales	0	0	Acreedores por cuentas de margen	0	
Créditos de consumo	0	0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	
Créditos a la vivienda			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1	1
Media y residencial	\$ 0		<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>		0
De interés social	0		<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>		0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0		<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>		0
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0	<b>TOTAL PASIVO</b>		\$ 2
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	\$	0	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
<b>CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:</b>			<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	0		Capital social	\$ 289	
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS:</b>			Prima en venta de acciones	0	
<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>	\$ 0		Obligaciones subordinadas en circulación	0	\$ 289
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	\$	0	<b>CAPITAL GANADO</b>		
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$	0	Reservas de capital	\$ 2	
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>			Resultado de ejercicios anteriores	(3)	
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>			Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	0	
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>			Efecto acumulado por conversión	0	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>			Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>		18	Resultado neto	(15)	(18)
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>		\$ 271
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 52				
Otros activos a corto y largo plazo	7	59			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$	273	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>		\$ 273

**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	165	
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 septiembre de 2016 es de \$289 millones de pesos."

Índice de Capitalización al 30 de septiembre de 2016: Riesgo de Crédito 829.20%  
 Riesgos Totales 645.53%

**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

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

[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)



**BANCO PAGATODO 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 Septiembre de 2016**  
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	5
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		\$	<u>5</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		\$	<u>5</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	2	
Comisiones y tarifas pagadas		(1)	
Resultado por intermediación		(0)	
Otros ingresos (egresos) de la operación		18	
Gastos de administración y promoción		(46)	(27)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		\$	<u>(22)</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		\$	<u>(22)</u>
Impuestos a la utilidad causados	\$	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		7	7
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		\$	<u>(15)</u>
Operaciones discontinuadas			0
<b>RESULTADO NETO</b>		\$	<u><u>(15)</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**

Auditor Interno

**Christian Alejandro Rodríguez Pérez**

Contador

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

[www.gob.mx/cnbv](http://www.gob.mx/cnbv)



**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 SEPTIEMBRE 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	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	260	0	0	0	2	16	0	0	0	0	0	(21)	257
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	29												29
Aportaciones para futuros aumentos de capital													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
<b>Total</b>	29	0	0	0	0	(21)	0	0	0	0	0	21	29
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
<b>UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto												(15)	(15)
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
Remediones por beneficios definidos a los empleados													0
Resultado por tenencia de activos no monetarios													0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(15)	(15)
<b>SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016</b>	289	0	0	0	2	(5)	0	0	0	0	0	(15)	271

\*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



**BANCO PAGATODO S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
**(Cifras en millones de pesos )**

<b>Resultado neto</b>	\$	(15)
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	9	
Amortizaciones de activos intangibles	6	
Provisiones	1	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(7)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	
Operaciones discontinuadas	0	
	<b>\$</b>	<b>9</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	0
Cambio en inversiones en valores		(10)
Cambio en deudores por reporte		(5)
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		1
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		0
Cambio en acreedores de reporte		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		(2)
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
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(16)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	0
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(5)
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 asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(4)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	\$	29
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		0
Efecto Financiero Acumulado Reservas Preventivas		0
Efecto Financiero Acumulado Cambio de Metodología Reservas Crediticias		0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>29</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>3</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>0</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>4</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>7</b>

"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 Administración 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>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	298.62%	635.01%	752.24%	786.83%	829.20%
Indice de capitalización riesgo total	261.96%	455.72%	593.66%	623.99%	645.53%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	207.51	199.52	210.01	213.24	208.75
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	21.08%	21.85%	22.38%	21.07%	21.43%
ROE	-6.88%	-9.96%	23.76%	-7.80%	-6.42%
ROA	-6.29%	-9.12%	21.88%	-7.44%	-6.25%
Margen de interés neto (MIN)	2.96%	6.29%	3.23%	3.71%	4.19%
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	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
<b>ACTIVO</b>							
Disponibilidades	164	4	5	15	7	(8)	(157)
Inversiones en Valores (Títulos para negociar)	0	0	0	0	10	10	10
Deudores por Reporto (saldo deudor)	0	160	175	170	165	(5)	165
<b>Cartera de Crédito (Neto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otras cuentas por cobrar (Neto)	12	2	2	3	2	(1)	(10)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	18	16	15	12	12	(0)	(6)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	7	10	14	16	18	2	11
Otros activos	65	66	63	61	59	(2)	(6)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>266</b>	<b>258</b>	<b>274</b>	<b>277</b>	<b>273</b>	<b>(4)</b>	<b>7</b>
<b>PASIVO</b>							
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0	0	1	1	0	1
Otras cuentas por pagar	3	1	2	1	1	0	(2)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
Capital contribuido	260	260	280	289	289	0	29
Resultado de ejercicios anteriores	16	16	(5)	(5)	(5)	0	(21)
Reserva de Capital	2	2	2	2	2	0	0
Resultado neto	(15)	(21)	(5)	(11)	(15)	(4)	0
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>263</b>	<b>257</b>	<b>272</b>	<b>275</b>	<b>271</b>	<b>(4)</b>	<b>8</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>266</b>	<b>258</b>	<b>274</b>	<b>277</b>	<b>273</b>	<b>(4)</b>	<b>7</b>

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

Al cierre del actual trimestre los activos totales ascienden a \$273 con relación al trimestre anterior se tuvo una disminución de \$4 equivalente al 1.56%, los rubros más representativos en el activo están integrados por los Deudores por Reporto que ascienden a \$165 equivalente al 60.45% y el rubro de otros activos por un importe de \$59 que equivalen al 21.65% 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 \$271, el cual presenta un decremento de \$4 equivalente al 1.68% con relación al trimestre anterior, lo cual se debe principalmente por la pérdida de \$4 correspondiente al tercer 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 decremento de \$8 con relación al trimestre anterior, derivado de la compra de títulos en directo que operó la institución en el tercer trimestre, así mismo, con relación al mismo trimestre del 2015 tuvo un decremento de \$157 que representa un 95.97%, como se aprecia en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.16</i>	<i>Variacion vs 3T.15</i>
Bancos	164	4	5	15	7	(8)	(157)
Otras Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
	\$ 164	4	5	15	7	(8)	(157)

### Operaciones de Inversiones en Valores

Al cierre del tercer trimestre la institución celebró operaciones de compra en directo de títulos para negociar sin restricción por \$10, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>	<i>Variación</i>
Títulos para Negociar Sin Restricción (Deuda Gubernamental)	0	0	0	0	10	10
	\$ 0	0	0	0	10	10

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

FECHA	TITULO	EMISIÓN	TITULOS	PRECIO VECTOR	TASA	PRINCIPAL
28/07/2016	CETES	BI/GOBFED/161027/0000	1,000,000	9.89004	4.40%	10

## Operaciones de Reporto

Al cierre del actual trimestre la institución celebró operaciones en reporto por \$165, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>	<i>Variacion vs 1T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.15</i>
Deuda Gubernamental	0	160	175	170	165	(5)	165
\$	0	160	175	170	165	(5)	165

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

FECHA	TITULO	EMISIÓN	TITULOS	PRECIO VECTOR	TASA	PRINCIPAL
30/09/2016	BONDES	LD180614	1,652,742	99.8341	4.65%	165

## Cartera de Crédito

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

## Otras cuentas por cobrar

Al cierre del tercer trimestre este rubro presentó un decremento de \$1 en comparación con el trimestre anterior, lo cual equivale al 28.60%, así mismo, en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior se tuvo un decremento de \$10 que representa un 81.83%, a continuación se muestra la integración de este rubro:

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

La variación en este rubro se debe al decremento que presenta el concepto de impuestos por aplicar el cual es de \$1 con relación al trimestre anterior.

## Otros activos

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

Concepto	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
Pagos anticipados	\$ 5	8	6	6	5	(1)	0
Depositos en Garantia	4	4	5	5	5	0	1
Gastos por amortizar	3	3	2	2	2	0	(1)
Gastos preoperativos e intangibles	53	51	50	48	47	(1)	(6)
	\$ 65	66	63	61	59	(2)	(6)

El rubro de otros activos presenta un decremento de \$2 y \$6 equivalente al 3.57% y 9.38% con relación al trimestre anterior y al mismo trimestre del año anterior respectivamente, dicho decremento se debe principalmente a la aplicación a resultados de pagos anticipados ya liquidados, así como, 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 \$1 corresponde a la amortización aplicada en el trimestre analizado.

## Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)

En el tercer trimestre este rubro no tuvo variación alguna, esto debido a que en el actual periodo se realizaron adquisiciones de activo fijo (equipo de cómputo). Su integración se presenta a continuación:

Concepto	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	35	36	38	38	41	3	6
Depreciación acumulada	(17)	(20)	(23)	(26)	(29)	(3)	(12)
Activo fijo Neto	\$ 18	16	15	12	12	0	(6)

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 proveniente de pérdidas fiscales 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	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales \$	12	16	19	20	22	2	10
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	17	16	16	15	15	0	(2)
ISR Diferido Asociado a intangibles	(22)	(22)	(21)	(19)	(19)	0	3
\$	7	10	14	16	18	2	11

## PASIVO

### Captación Tradicional

Concepto	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
Depósitos a la vista \$	343	312	338	574	1,028	455	686
\$	343	312	338	574	1,028	455	686

Los depósitos a la vista ascienden a \$1,028 (cifra en miles), distribuidos en sus productos Tarjeta Fundadores, Corporativa, Ya Ganaste y Tarjeta UNO por \$313, \$710, \$2 y \$4 respectivamente, con relación al trimestre anterior se tiene un decremento de \$2 en el producto Tarjeta UNO, un decremento en la cuenta Ya Ganaste de \$9, un decremento de \$44 en su cuenta fundadores y un incremento en su cuenta Corporativa por \$510, el incremento total fue de \$455 que representa un 79.31% con relación al trimestre anterior.

### Otras Cuentas por pagar

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

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

Este rubro no presentó variación alguna en comparación con el trimestre anterior.

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 \$744 (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 \$497, así como un incremento de \$697 con relación al mismo trimestre de 2015, lo cual representa un 302.35% y un 217.01% respectivamente, como se muestra en el siguiente cuadro:

<i>Partes Relacionadas</i>	<i>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.16</i>	<i>Variacion vs 3T.15</i>
Personas Físicas	\$ 325	32	22	48	35	(13)	(12)
Personas Morales	18	1	0	199	710	511	710
Total captación relacionada \$	343	33	22	247	744	497	697

#### B) Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del tercer trimestre de 2016 la institución recibe ingresos de sus partes relacionadas por tres conceptos, el primero y segundo derivado del uso de las terminales punto de venta, dispositivos electrónicos y servidores, los cuales se celebraron con la empresa PagaTodo Holding S.A.P.I de C.V. y Administradora de Corresponsales S.A.P.I. de C.V., así como 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>3T.15</i>	<i>4T.15</i>	<i>1T.16</i>	<i>2T.16</i>	<i>3T.16</i>	<i>Variacion vs 2T.16</i>	<i>Variacion vs 3T.15</i>
Ingresos por Renta de Equipos y Servidores	\$ 7	11	5	11	17	6	10
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	2	2	0	0	1	1	(1)
	\$ 9	13	5	11	18	7	9

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

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 50% y obedece principalmente a las operaciones por servicios administrativos (gastos de personal) de \$5 que se realizaron en el tercer trimestre del 2016, así mismo no presenta variación alguna relación al mismo trimestre del ejercicio anterior.

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>	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variacion vs 2T.16	Variacion vs 3T.15
Disponibilidades	\$ 2	2	0	1	3	2	1
Intereses inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de Reportos	2	3	1	2	2	0	0
	\$ 4	5	1	3	5	2	1

<i>Gastos por intereses</i>	0	0	0	0	0	0	0
Margen	\$ 4	5	1	3	5	2	1

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al tercer trimestre de 2016 fue de \$5, que comparado con el trimestre anterior presenta un incremento de \$2, que equivale a un 72%.

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 \$289, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 2 millones 890 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 \$5, reservas de capital por \$2 y la pérdida al cierre del tercer trimestre del 2016 es por \$15.

### **Cuentas de orden**

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

Concepto	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variación vs 2T.16	Variación vs 3T.15
	Bienes en custodia o en administración	0	160	175	170	165	(5)
	\$ 0	160	175	170	165	(5)	165

## V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

Ingresos y Gastos por Intereses	Por el trimestre :					Variación vs 2T.16		Variación vs 3T.15		Acumulado al :					Variación vs 2T.16		Variación vs 3T.15	
	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16			3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16						
Ingresos por intereses	1	1	1	2	2	0	1	4	5	1	3	5	2	1				
<b>Margen Financiero</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>1</b>				
Comisiones y Tarifas Cobradas	0	1	0	1	1	0	1	0	1	0	1	2	1	2				
Comisiones y Tarifas Pagadas	(0)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(1)				
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	6	4	6	6	6	(0)	0	18	22	6	12	18	6	(0)				
Gastos de Administración y Promoción	(15)	(15)	(16)	(17)	(13)	4	2	(44)	(59)	(16)	(33)	(46)	(13)	(2)				
<b>Resultado de Operación</b>	<b>(9)</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>	<b>(7)</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>(22)</b>	<b>(31)</b>	<b>(10)</b>	<b>(20)</b>	<b>(27)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>				
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3	3	4	2	1	(1)	(2)	7	10	4	6	7	1	(0)				
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>	<b>(6)</b>	<b>(4)</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>(15)</b>	<b>(21)</b>	<b>(5)</b>	<b>(11)</b>	<b>(15)</b>	<b>(4)</b>	<b>0</b>				

### Resultado Neto

La pérdida acumulada al segundo trimestre de 2016 asciende a \$15.

### 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 vs 2T.16		Variación vs 3T.15		Acumulado a :					Variación vs 2T.16		Variación vs 3T.15	
	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16			3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16						
Intereses de Disponibilidades	1	0	0	1	2	1	1	2	2	0	1	3	2	1				
Intereses inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Operaciones de Reportos	0	1	1	1	0	(1)	0	2	3	1	2	2	0	0				
\$	1	1	1	2	2	0	1	4	5	1	3	5	2	1				
<b>Gastos por Intereses</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				
Margen	\$ 1	1	1	2	2	0	1	4	5	1	3	5	2	1				

## Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del tercer trimestre del 2016, la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$1,556 (cifras en miles), comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$927, lo que representa un 59.60%, 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 \$1,282, lo que representa un incremento de 568.92%, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Por el Trimestre :					Variación vs		Acumulado a :					Variación vs	
	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	2T.16	3T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	2T.16	3T.15
Comisión transferencia SPEI ofna admva	0	0	0	0	175	175	175	0	0	0	0	175	175	175
Comisión por Aclaración Improcedente	0	0	0	10	5	(5)	5	0	0	0	10	15	5	15
Tasa de Intercambio Mastercard	17	4	3	3	5	3	(12)	20	24	3	5	11	6	(9)
Cuota Inversa Mastercard	0	0	0	1	1	0	1	0	0	0	1	1	0	0
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	12	34	28	29	41	12	29	14	48	28	57	98	41	84
Solicitudes de Pagare Adquirente	1	0	0	0	0	0	(1)	1	1	0	0	0	0	(1)
Comision Tasa de Descuento Adquirente	225	216	263	293	700	406	475	238	454	263	556	1,256	700	1,018
<b>\$</b>	<b>255</b>	<b>254</b>	<b>294</b>	<b>336</b>	<b>927</b>	<b>591</b>	<b>672</b>	<b>273</b>	<b>527</b>	<b>294</b>	<b>629</b>	<b>1,556</b>	<b>927</b>	<b>1,282</b>

## Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del tercer trimestre del 2016, la Institución presenta un saldo por \$511 (cifras en miles), que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$361, lo que representa un 339.93%, 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 \$411, lo que representa un incremento de 513.23%, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	Por el Trimestre :					Variación vs		Acumulado a :					Variación vs	
	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	2T.16	3T.15	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	2T.16	3T.15
Comisiones Bancarias	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0	(2)
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	2	1	0	1	1	0	(1)	3	4	0	2	2	1	(0)
Servicios de Adquirencia	0	0	0	0	147	147	147	0	0	0	0	148	147	147
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	90	66	63	85	212	127	123	94	160	63	148	360	212	266
<b>\$</b>	<b>92</b>	<b>68</b>	<b>63</b>	<b>87</b>	<b>361</b>	<b>275</b>	<b>268</b>	<b>100</b>	<b>167</b>	<b>63</b>	<b>150</b>	<b>511</b>	<b>361</b>	<b>411</b>

## Otros ingresos (egresos) de la operación.

El saldo de este rubro al cierre del tercer trimestre del 2016 fue por \$18, el cual comparado con el trimestre anterior presenta un incremento de \$7, el cual equivale a un 58.81% y comparado con el mismo trimestre del ejercicio 2015 no tuvo variación alguna, así mismo el principal rubro de dicho concepto es el de ingresos por servicios, el cual se integra por los servicios derivados del uso 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 vs 2T.16		Acumulado a :					Variación vs 2T.16	
	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16			3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16		
Ingresos por Servicios	\$ 3	4	5	6	7	1	4	18	22	5	11	18	7	3
Estimación por Irrecuperabilidad	3	0	0	0	0	0	(3)	0	0	0	0	0	0	3
	\$ 6	4	5	6	7	1	1	18	22	5	11	18	7	7

## Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$12 con relación al trimestre anterior, lo cual representa un 38.16%, finalizando con un saldo de \$46 al cierre del actual trimestre, así mismo, con relación al mismo trimestre del año anterior presenta un incremento de \$2, lo que representa un 3.55%, su integración se presenta en el siguiente resumen:

Concepto	3T.15	4T.15	1T.16	2T.16	3T.16	Variación vs 2T.16	Variación vs 3T.15
Servicios Administrativos	\$ 4	6	2	4	6	2	2
Impuestos y derechos	2	2	1	1	1	0	(1)
Honorarios / Servicios profesionales	11	18	6	12	17	5	6
Gastos por Operaciones Intercio	7	8	0	1	2	1	(5)
Cuotas y Suscripciones	3	5	1	3	4	1	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	14	19	5	10	14	4	0
Otros gastos	3	2	1	2	2	0	(1)
	\$ 44	59	16	33	46	13	2

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 septiembre 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)	(13)
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>271</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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)	49
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)	13
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>62</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>209</b>
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>209</b>

<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
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	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
<b>57</b>	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	-
<b>58</b>	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
<b>59</b>	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>209</b>
<b>60</b>	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>32</b>
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	645.53%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	645.53%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	645.53%
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)	645.53%

**Tabla II.1 Cifras del balance general (millones)**

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
	<b>Activo</b>	<b>273</b>
BG1	Disponibilidades	7
BG3	Inversiones en valores	10
BG4	Deudores por reporto	165
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	12
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	18
BG16	Otros activos	59
	<b>Pasivo</b>	<b>2</b>
BG17	Captación tradicional	1
BG25	Otras cuentas por pagar	1
	<b>Capital contable</b>	<b>271</b>
BG29	Capital contribuido	289
BG30	Capital ganado	(18)
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>165</b>
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	165



**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.
<b>Activo</b>				
2	Otros Intangibles	9	49	BG16 59
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	13	BG15 18
<b>Pasivo</b>				
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	19	BG15 18
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	289	BG29 289
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(5)	BG30 (18)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(13)	BG30 (18)

**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	182	0.03
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%)	1.08	0.09

**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
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>	
3.42	8.07	

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

<b>Referencia</b>	<b>Característica</b>	<b>Opciones</b>
1	Emisor	Banco PagaTodo, S.A. IBM
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Titulo 1 Serie "O" y Titulo 2 Serie "O"
3	Marco Legal	LGSM, LIC Y CUB
	<b>Tratamiento Regulatorio</b>	
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
	<b>Rendimientos/Dividendos</b>	
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 Tercer 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 tercer trimestre del 2016 la inversión de Banco PagaTodo ya cuenta con una inversión en directo por lo que la inversión se destinó de la siguiente manera: 5 millones de pesos en una chequera a la vista de Bancomer y 175 millones de pesos en valores, el total de la inversión de valores se divide en dos la parte del reporto y el directo mismo que se obtuvo al adquirir un CETE a 91 días, y fue realizó de la siguiente forma:

Portafolio									
Instrumento Asignado			Operación	Plazo	Títulos	Monto (\$)	VaR (\$)	Consumo VaR %	Duración modificada
TV	Emisora	Serie							
BI	CETES	161027	Directo	28	1,000,000	\$9,964,874.00	\$12,526.13	16%	0.07474
LD	BONDES D	180614	Compra-Reporto	3	1,652,742	\$165,321,144.48			1.65734
Portafolio			-		2,652,742.00	\$175,286,018.48	\$12,526.13		

### 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 tercer trimestre del 2016:

Sensibilidad General				
Monto	±25 pb	±50 pb	±75 pb	±100 pb
175,286,018	(174,602,484)	(173,921,986)	(173,244,526)	<b>(172,570,103)</b>
Dif. Importe	683,535	1,364,032	2,041,493	<b>2,715,916</b>

### 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 tercer trimestre del 2016:

<b>Stresstesting</b>	<b>México 87</b>	<b>S-11</b>	<b>Crisis 2008</b>
Monto Estrés	175,090,649	175,273,741	175,272,199
Pérdida Monto	(195,370)	(12,277)	(13,820)

### **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 tercer trimestre del 2016:

<b>Riesgo de Liquidez Portafolio</b>	
Riesgo de Liquidez	27,249
Límite Autorizado	ND
Exceso del Límite	ND

#### Metodología:

El modelo 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.

### **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 PagaTodo 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.

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

<b>Niveles de Tolerancia por líneas de negocio</b>		
<b>100% de NTLN</b>	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:



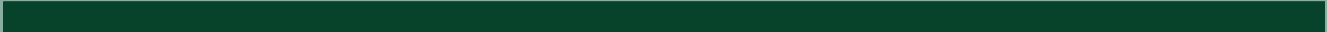
En adición, se informa que Banco PagaTodo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico.

**ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN**

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

	3T 2016	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$	25.17
Activos sujetos a riesgo de mercado		0.55
Activos sujetos a riesgo operacional		6.61
<b>Requerimiento de Capital</b>		
Por riesgo de crédito	\$	2.01
Por riesgo de mercado		0.04
Por riesgo operacional		0.53

**Capital Neto**



Capital Básico	\$	208.75
Capital Complementario		0.00

### Índices de Capitalización

#### Sobre activos en riesgo de crédito y mercado

Capital Neto	\$	208.75
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		32.34

#### Sobre activos en riesgo de crédito

Capital Neto	\$	208.75
Activos en riesgo de crédito		25.17

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

### CAPITAL NETO

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

(Cifras en millones de pesos)

Capital Neto	\$ 208.75
Capital Básico	\$ 208.75
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	\$2.01
Requerimiento por riesgo operacional	\$0.53

Cómputo al mes de septiembre 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	16-ene	16-feb	16-mar	16-abr	16-may	16-jun	16-jul	16-ago	16-sep
--------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------



Activos Líquidos Computables	85,422	155,396	175,394	175,417	165,425	170,750	180,473	70,663	176,095
Salidas Netas a 30 días	9	8	8	9	9	14	12	18	26
Coefficiente de Cobertura de Liquidez	975,907%	1,845,605%	2,078,489%	2.048,335%	1,808,446%	1,190,822%	1,444,510%	384,785%	684,891%

### Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en pesos		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	142,410
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2,263	754
3	Financiamiento estable	2,263	754
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	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	754
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	121,823	40,608
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	103	34
19	Otras entradas de efectivo		
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	121,926	40,642
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	142,410
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	19
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	838,062%

### 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 92 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 variación en la estabilidad mostrada con anterioridad, por lo que el CCL calculado tuvo variaciones en el trimestre.
- v. Durante el trimestre los activos líquidos computables 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, medios y lineamientos operativos realizados por las unidades administrativas y los funcionarios del Banco para anticipar y en su caso activar las estrategias de mitigación ante una contingencia de solvencia y liquidez en cualquiera de los escenarios que se han sometido a pruebas de estrés.

El plazo promedio de inversión de la Tesorería en instrumentos gubernamentales y bancarios fue de 1.42 días con un monto promedio de inversión de 180 millones de pesos.

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

1. Utilización del porcentaje del capital líquido, en donde Banco PagaTodo deja disponible (líquido) cuando menos el monto de la posición de la captación al cierre del mes inmediato anterior.
2. Venta de activos propiedad de Banco PagaTodo, que implicaría la 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.
3. Utilizar las líneas de crédito contratadas, donde Banco PagaTodo buscaría de una línea intradia para cubrir las dispersiones de recursos solicitadas por sus clientes.
4. Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas que es la última opción de financiamiento 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.

### **Activos Ajustados y Razón de Apalancamiento**

El importe de los activos ajustados al 30 de septiembre de 2016 asciende a \$36.28.

La razón de apalancamiento que resulta de dividir el capital básico entre los activos ajustados es de \$5.75.