



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
3er. Trimestre 2015**

**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 Paga Todo, S.A. Institución de Banca Múltiple al 30 de septiembre de 2015.**

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>CONTENIDO</b>		<b>Página</b>
<b>I.</b>	<b>Información Financiera</b>	
	Balance General	3
	Estado de Resultados	4
	Estado de Variaciones en el Capital Contable	5
	Estado de Flujos de Efectivo	6
<b>II.</b>	<b>Constitución y Objeto Social</b>	7
<b>III.</b>	<b>Indicadores Financieros</b>	8
<b>IV.</b>	<b>Variaciones relevantes del Balance General</b>	10
<b>V.</b>	<b>Variaciones relevantes del Estado de Resultados</b>	17
<b>VI.</b>	<b>Información relativa para la capitalización</b>	20
<b>VII.</b>	<b>Administración Integral de Riesgos</b>	24



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

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

**Balance General al 30 de Septiembre de 2015**

(Cifras en millones de pesos )

**ACTIVO**

<b>DISPONIBILIDADES</b>	\$	164
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		0
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	\$	0
Títulos para negociar		0
Títulos Disponibles para la Venta		0
Títulos Conservados a Vencimiento		0
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>		0
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>		0
<b>DERIVADOS</b>	\$	0
Con fines de negociación		0
Con fines de cobertura		0
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		
Créditos comerciales	\$	0
Actividad empresarial o comercial		0
Entidades financieras		0
Entidades gubernamentales		0
Créditos de consumo		0
Créditos a la vivienda	\$	0
Media y residencial		0
De interés social		0
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda		0
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal		0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	\$	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		
Créditos comerciales	\$	0
Actividad empresarial o comercial		0
Entidades financieras		0
Entidades gubernamentales		0
Créditos de consumo		0
Créditos a la vivienda	\$	0
Media y residencial		0
De interés social		0
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda		0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	\$	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	\$	0
<b>(-) MENOS:</b>		
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS</b>		0
<b>CREDITICIOS</b>		0
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$	0
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	\$	0
<b>(-) MENOS:</b>		
<b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>		0
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	\$	0
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	\$	0
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE</b>		
<b>BURSATILIZACIÓN</b>		12
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>		0
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>		18
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>		0
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		0
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES</b>		
<b>PARA LA VENTA</b>		0
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS ( NETO )</b>		7
<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$	58
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		7
Otros activos a corto y largo plazo		65
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$	<b>266</b>

**PASIVO Y CAPITAL**

<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>		0
Depósitos de exigibilidad inmediata		0
Depósitos a plazo	\$	0
Del público en general		0
Mercado de dinero		0
Fondos especiales		0
Títulos de crédito emitidos		0
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS</b>		
<b>ORGANISMOS</b>	\$	0
De exigibilidad inmediata		0
De Corto plazo		0
De Largo plazo		0
<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>		0
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>		0
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	\$	0
Reportos (Saldo acreedor)		0
Préstamo de valores		0
Derivados		0
Otros colaterales vendidos		0
<b>DERIVADOS</b>	\$	0
Con fines de negociación		0
Con fines de cobertura		0
<b>AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE</b>		
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>		0
<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE</b>		
<b>BURSATILIZACIÓN</b>		0
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	\$	0
Impuesto a la utilidad por pagar		0
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		0
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno		0
Acreedores por liquidación de operaciones		0
Acreedores por cuentas de margen		0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		3
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>		0
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>		0
<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>		0
<b>TOTAL PASIVO</b>	\$	<b>3</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	\$	260
Capital social		0
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		0
Prima en venta de acciones		0
Obligaciones subordinadas en circulación		0
<b>CAPITAL GANADO</b>	\$	2
Reservas de capital		16
Resultado de ejercicios anteriores		0
Resultado por valuación títulos disponibles para la venta		0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		0
Efecto acumulado por conversión		0
Resultado por tenencia de activos no monetarios		0
Resultado neto		(15)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$	<b>263</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$	<b>266</b>

**Cuentas de Orden**

Avales otorgados	\$	0
Activos y pasivos contingentes		0
Compromisos crediticios		0
Bienes en fideicomiso o mandato		0
Fideicomisos	\$	0
Mandatos		0
Agente financiero del gobierno federal		0
Bienes en custodia o en administración		0
Colaterales recibidos por la entidad		0
Colaterales recibidos y 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 2015 es de \$260 millones de pesos."

Índice de Capitalización al 30 de Septiembre de 2015: Riesgo de Crédito 298.62%  
 Riesgos Totales 261.96%

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**

Bivd. Manuel Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, México D.F.  
Estado de Resultados del 1º de Enero al 30 de Septiembre de 2015  
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	4
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		\$	<u>4</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		\$	<u>4</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	0	
Comisiones y tarifas pagadas		0	
Resultado por intermediación		0	
Otros ingresos (egresos) de la operación		18	
Gastos de administración y promoción		<u>(44)</u>	<u>(26)</u>
<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)		<u>7</u>	<u>7</u>
<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



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

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

CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO				CAPITAL GANADO							TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CAPITAL SOCIAL	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS POR SU ÓRGANO DE GOBIERNO	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESULTADO NETO	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	260	0	0	0	0	21	0	0	0	0	(3)	278
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Suscripción de acciones												0
Capitalización de utilidades												0
Constitución de Reservas					2	(2)						0
Traspaso de resultado neto a resultado de ejercicios anteriores											3	0
Pago de dividendos												0
<b>Total</b>	0	0	0	0	2	(5)	0	0	0	0	3	0
<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
Resultado por tenencia de activos no monetarios												0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(15)	(15)
<b>SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015</b>	260	0	0	0	2	16	0	0	0	0	(15)	263

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

**Alejandro Ramos Larios**  
Director General

**José Rivera-Río Rocha**  
Director de Administración y Finanzas

**Hector Gustavo González Alamilla**  
Auditor Interno

**Christian Alejandro Rodríguez Pérez**  
Contador



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

Avila Camacho No.66 Piso 2, Col.Lomas de Chapultepec, C.P.11000, México D.F.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**

(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	8	
Amortizaciones de activos intangibles	6	
Provisiones	(9)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(7)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	
Operaciones discontinuadas	0	
	\$	(2)
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	0
Cambio en inversiones en valores		0
Cambio en deudores por reporto		170
Cambio en préstamo de valores (activo)		0
Cambio en derivados (activo)		0
Cambio en cartera de crédito (neto)		0
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		0
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		0
Cambio en bienes adjudicados (neto)		0
Cambio en otros activos operativos (neto)		9
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		(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>		177
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(0)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(3)
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
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		(3)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
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		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>		0
<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	\$	157
<b>Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo</b>		0
<b>Efectivo y equivalentes al principio del periodo</b>		7
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	\$	164

"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 Administración y Finanzas

Hector Gustavo González Alamilla  
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez  
Contador

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

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

## **Constitución y Objeto Social**

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

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

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

### III.- Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	786.36%	520.93%	690.30%	319.54%	298.62%
Indice de capitalización riesgo total	716.31%	450.97%	540.15%	281.76%	261.96%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	604.64%	100.00%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	212.20	277.92	210.66	210.15	207.51
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	8.87%	17.17%	10.42%	14.82%	21.08%
ROE	7.62%	-9.33%	1.68%	-3.61%	-6.88%
ROA	7.07%	-0.83%	1.66%	-3.29%	-6.29%
Margen de interés neto (MIN)	3.90%	2.26%	-0.10%	2.93%	2.96%
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.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación vs 2T.15
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades	1	7	1	165	164	(1)
Deudores por Reporto (saldo deudor)	175	170	168	0	0	0
<b>Cartera de Crédito (Neto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otras cuentas por cobrar (Neto)	8	10	11	16	12	(4)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	26	26	23	20	18	(2)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	0	0	3	4	7	3
Otros activos	29	68	66	65	65	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>239</b>	<b>282</b>	<b>272</b>	<b>270</b>	<b>266</b>	<b>(4)</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	26	2	2	2	3	1
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>						
Capital contribuido	200	260	260	260	260	0
Resultado de ejercicios anteriores	22	22	16	16	16	0
Reserva de Capital	0	0	2	2	2	0
Resultado neto	(9)	(4)	(8)	(10)	(15)	(5)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>213</b>	<b>278</b>	<b>270</b>	<b>268</b>	<b>263</b>	<b>(5)</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>239</b>	<b>280</b>	<b>272</b>	<b>270</b>	<b>266</b>	<b>(4)</b>

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

Al cierre del actual trimestre los activos totales ascienden a \$266 con relación al trimestre anterior se tuvo un decremento de \$4 equivalente al 1.36%, los rubros más representativos en el activo están integrados por las Disponibilidades que ascienden a \$164 equivalentes al 61.58% y el rubro de otros activos por un importe de \$65 que equivalen al 24.53% del total de activos.

El pasivo al cierre del presente trimestre asciende a \$3, el cual tuvo un incremento con relación al trimestre anterior de \$1, equivalente al 36.68%, del total del pasivo.

El capital contable asciende a \$263, el cual presenta un decremento de \$5 equivalente al 1.68% con relación al trimestre anterior, derivado del resultado del tercer trimestre.

## **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 \$1 con relación al trimestre anterior, derivado del pago para la adquisición de bienes y servicios en el último trimestre, como se aprecia en el siguiente comparativo:

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

### **Operaciones de Reporto**

Al cierre del actual trimestre la institución no celebró operaciones en reporto, como se muestra a continuación.

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

### **Cartera de Crédito**

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

### **Otras cuentas por cobrar**

Al cierre del actual trimestre este rubro presenta un decremento de \$4 en comparación con el trimestre anterior el cual equivale al 21.94%, a continuación se muestra la integración de este rubro:

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

El rubro de deudores diversos presenta un decremento de \$2 con relación al trimestre anterior, el cual se debe al cambio de facturación por nuevas condiciones comerciales del incentivo de Master Card pendiente de cobro principalmente.

Al cierre del mes de septiembre fue liberada la reserva constituida de la cuenta por cobrar a Master Card, el cual tenía una antigüedad mayor a 90 días dicha reserva ascendía a \$3, dicha liberación se derivó de la refacturación a la que se hace mención en el párrafo anterior.

### Otros activos

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

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación
Pagos anticipados	\$ 1	2	2	3	5	2
Depositos en Garantía	4	4	4	4	4	0
Gastos por amortizar	5	5	4	4	3	(1)
Gastos preoperativos e intangibles	19	57	56	54	53	(1)
	\$ 29	68	66	65	65	0

El rubro de pagos anticipados presentan un incremento de \$2 equivalente al 47.80% con relación al trimestre anterior, este incremento se debe al pago realizado a la CNBV en el tercer trimestre del presente por concepto de la cuota por inicio de operaciones, dicho pago se amortizará en un periodo de 5 años a partir de su fecha de pago.

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 \$2, 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)

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

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	33	35	35	35	35	0
Depreciación acumulada	(7)	(10)	(12)	(15)	(17)	(2)
Activo fijo Neto	\$ 26	26	23	20	18	(2)

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 \$3, el cual está concentrado en el rubro de ISR diferido proveniente de pérdidas fiscales, deriva de las partidas temporales por cancelación de la reserva por irreuperabilidad (como se explica en la nota deudores), así como por los anticipos a proveedores con relación al trimestre anterior, así mismo 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.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales \$	0	6	9	9	12	3
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	0	20	19	19	17	(2)
ISR Diferido Asociado a intangibles	(6)	(26)	(25)	(24)	(22)	2
\$	(6)	(0)	3	4	7	3

## PASIVO

### Captación Tradicional

Concepto	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación
Depósitos a la vista \$	16	10	121	187	343	156
\$	16	10	121	187	343	156

Los depósitos a la vista ascienden a \$343 (cifra en miles), distribuidos en sus productos Tarjeta Fundadores, Maestra de dispersión y Tarjeta UNO por \$317, \$18 y \$8 respectivamente, con relación al trimestre anterior se tiene un decremento de \$3 en el producto Tarjeta UNO, un incremento de \$141 en su cuenta fundadores y un incremento en su cuenta maestra de dispersión por \$18, el incremento total fue de \$156 que representa un 54.49%.

### Otras Cuentas por pagar

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

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

Los impuestos por pagar 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 los saldos de los depósitos de exigibilidad inmediata con las partes relacionadas asciende a \$343 (cifra en miles de pesos), del cual \$325 corresponde a personas física y \$18 a personas morales, así mismo, con relación al trimestre anterior este rubro presenta un incremento de \$296, la cual representa un 632% con relación al trimestre anterior.

#### Depositos de exigibilidad inmediata

<i>Partes Relacionadas</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>Variación</i>
Personas Físicas	\$ 55	47	325	278
Personas Morales	0	0	18	18
Total captación relacionada	\$ 55	47	343	296

#### B) Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del tercer trimestre 2015 la institución recibe ingresos de sus partes relacionadas por dos conceptos, el primero derivado de la renta de las terminales punto de venta que adquiere la institución y las cuales ofrece en arrendamiento a la empresa PagaTodo Holding S.A.P.I de C.V. y por la venta de dispositivos móviles que adquiere la institución y los cuales son vendidos a la empresa Administradora de Corresponsales S.A. de C.V., el comportamiento de estos ingresos se presenta a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>Variación</i>
Ingresos por Renta de Equipos	\$ 0	7	3	5	7	2
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	0	1	0	0	2	2
	\$ 0	8	3	5	9	4

### 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:

Concepto	Por el trimestre:					Acumulado:					Variación
	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	
Gastos por Servicios Administrativos (Gastos de Personal)	\$ 0	0	0	6	5	0	0	0	6	11	5
Gastos por Servicios Corporativos	0	11	9	(3)	1	0	11	9	6	8	1
	\$ 0	11	9	3	6	0	11	9	12	18	6

Al cierre del actual trimestre se tiene una disminución de \$4 con relación al trimestre anterior en el rubro de gastos por servicios corporativos, la cual obedece a que en dicho trimestre se realizaron revisiones al costo por estos servicios, que la institución estaba reconociendo la cual no correspondía a la misma.

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:

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

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al tercer trimestre fue de \$4, que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$1, que representa un 56%.

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

## **CAPITAL CONTABLE**

### **Capital contribuido**

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

### **Capital Ganado**

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a \$16, reservas de capital por \$2 y la pérdida al cierre del tercer trimestre es por \$15.

### **Cuentas de orden**

A continuación se presentan los principales conceptos que las integran:

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



## V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Por el trimestre					Acumulado al :				
	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	3T.14	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15
<b>Ingresos y Gastos por Intereses</b>										
Ingresos por intereses	2	0	1	2	1	5	5	1	3	4
<b>Margen Financiero</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones y Tarifas Pagadas	(0)	0	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	0	10	6	6	6	0	10	6	12	18
Gastos de Administración y Promoción	(6)	(11)	(18)	(11)	(15)	(14)	(25)	(18)	(29)	(44)
<b>Resultado de Operación</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>	<b>(11)</b>	<b>(2)</b>	<b>(8)</b>	<b>(9)</b>	<b>(10)</b>	<b>(11)</b>	<b>(14)</b>	<b>(22)</b>
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	6	3	1	3	0	6	3	4	7
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(4)</b>	<b>5</b>	<b>(8)</b>	<b>(2)</b>	<b>(5)</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>(8)</b>	<b>(10)</b>	<b>(15)</b>

### Resultado Neto

La pérdida del tercer trimestre 2015 asciende a \$5, llegando a una pérdida acumulada al cierre de dicho trimestre de \$15.

### Ingresos por intereses

Este rubro muestra un decremento de \$1 con relación al trimestre anterior, el cual se debe a una disminución de los intereses de las inversiones realizadas por la Tesorería, según se muestra en el siguiente comparativo:

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

### Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del tercer trimestre del 2015 la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$255 (cifras en miles), comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$238, lo que representa un 1,473.97%, el cual se debe al mayor volumen de comisiones cobradas por concepto de Tasa de Descuento Adquirente, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Por el Trimestre :

Acumulado a :

Concepto	Por el Trimestre :					Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15
Tasa de Intercambio Mastercard	0	1	2	17	16	0	1	3	20
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	0	0	2	12	11	0	0	2	14
Solicitudes de Pagare Adquirente	-	-	-	1	1	-	-	-	1
Comision Tasa de Descuento Adquirente	0	1	13	225	212	0	1	14	238
\$	0	2	16	255	238	0	2	18	273

## Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del tercer trimestre del 2015 la Institución presenta un saldo por \$99 (cifras en miles), que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$87, lo que representa un 1,615.46%, el cual se debe al mayor volumen de comisiones cobradas por concepto de Tasa de Descuento Adquirente, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Por el Trimestre :

Acumulado a :

Concepto	Por el Trimestre :					Acumulado a :			
	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15
Comisiones Bancarias	\$(47)	2	0	0	0	0	2	2	2
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	\$(2)	0	1	2	1	0	0	1	3
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	0	0	4	90	86	0	0	4	94
\$	\$(49)	2	5	92	87	0	2	7	99

## Otros ingresos (egresos) de la operación.

Durante el tercer trimestre se liberó la estimación por irrecuperabilidad creada al cierre del segundo trimestre la cual ascendía a \$3, los ingresos por servicios tuvieron una disminución de \$5 con relación al trimestre anterior el cual representa el 58.81%, derivado de que en el tercer trimestre ya no se provisiono ingresos por incentivos de Master Card, tal como se muestra en el siguiente comparativo:

Por el Trimestre :

Acumulado a :

Concepto	Por el Trimestre :					Acumulado a :				
	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación	4T.14	1T.15	2T.15	3T.15	Variación
Ingresos por Servicios	\$ 10	6	8	3	(5)	10	6	15	18	3
Estimación por Irrecuperabilidad	0	0	(3)	3	6	0	0	(3)	0	3
\$	10	6	5	6	1	10	6	12	18	6

## Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$15 respecto del trimestre anterior, finalizando con un saldo de \$44 al cierre del actual trimestre, con relación al mismo trimestre de 2014 presenta un incremento de \$30, su integración se presenta en el siguiente resumen:

<i>Concepto</i>	<i>3T.14</i>	<i>4T.14</i>	<i>1T.15</i>	<i>2T.15</i>	<i>3T.15</i>	<i>Variación</i>
Servicios Administrativos	\$ 1	1	1	3	4	1
Impuestos y derechos	0	1	0	1	2	1
Honorarios / Servicios profesionales	3	4	1	0	1	1
Gastos por Operaciones Intercó	0	11	9	12	17	5
Cuotas y Suscripciones	1	1	1	2	3	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	8	6	5	9	14	5
Otros gastos	1	1	1	2	3	1
	\$ 14	25	18	29	44	15

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 2015

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

**Tabla 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	260
2	Resultados de ejercicios anteriores	16
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	- 12
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>263</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)	56
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)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>56</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>208</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>208</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>208</b>
<b>60</b>	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>79</b>
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	261.96%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	261.96%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	261.96%
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)	261.96%

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

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	Con ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
Capital Básico 1	207.50	261.96%	0.00%	207.50	261.96%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	207.50	261.96%	0.00%	207.50	261.96%
Capital Complementario	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	207.50	0.00%	0.00%	207.50	0.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	79.21		No aplica	79.21	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>261.96%</b>		<b>No aplica</b>	<b>261.96%</b>	<b>No aplica</b>

**Tabla III.1 Relación del capital neto con el 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>266</b>
BG1	Disponibilidades	164
BG4	Deudores por reporto	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	12
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	18
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	7
BG16	Otros activos	65
	<b>Pasivo</b>	<b>3</b>
BG17	Captación tradicional	0
BG25	Otras cuentas por pagar	3
	<b>Capital contable</b>	<b>263</b>
BG29	Capital contribuido	260
BG30	Capital ganado	3
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>0</b>
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	0

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

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	56	BG16	65
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	-	BG15	7
<b>Pasivo</b>					
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	23	BG15	7
<b>Capital contable</b>					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	260	BG29	260
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	16	BG30	3
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-	BG30	3

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	164	0.196
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0

**Tabla IV.2 Activos ponderados por riesgo (millones)**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	163	3

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

Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
7	0.6

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
3.9	1.3

## **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 3er. Trimestre de 2015.

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

I. Riesgos Cuantificables. Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:

a) Riesgos Discrecionales, resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden: el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado.

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

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

### **Estructura de la Administración Integral de Riesgos de Banco PagaTodo**

Para el cumplimiento de sus objetivos, Banco PagaTodo mantiene un perfil de riesgo bajo, dentro de los estándares de eficiencia y en correspondencia con el desarrollo de la estrategia de negocio. Los aspectos de riesgos relacionados con las actividades que desempeña en la prestación de servicios se identifican a través de una Administración Integral de Riesgos de manera tal que la gestión de los mismos coadyuve para la toma de decisiones de la Institución. Banco PagaTodo solo tiene autorizado la operación de compra de reportos y compras en directo de papel gubernamental y bancario, en el caso de la compras de reporto el plazo máximo es sólo de 3 días, esto último es una Política Interna para mitigar el riesgo de Liquidez.

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

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



# Administración por Tipo de Riesgo

## Riesgo de Mercado

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

Metodología de Banco PagaTodo:

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

Al cierre del 3do. Trimestre del 2015 la inversión de Banco Paga Todo fue de 163.1 millones de pesos en una chequera a la vista de Bancomer por lo anterior al cierre del trimestre no se calculó VaR, sensibilidad, pruebas de estrés y Backtesting. Sin embargo el área de Riesgo monitoreo la inversión misma que fue a 1 día.

### Pruebas de sensibilidad.

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

### Pruebas de estrés.

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

### Riesgo de liquidez.

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

Metodología:

El modelo considera que el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las

acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

### **Riesgo de crédito. Operaciones con Instrumentos Financieros**

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

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

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

### **Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras**

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

### **Riesgo operacional.**

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos.

La UAIR desarrollo el sistema Operational Risk Information System (ORIS), el cual permite registrar de forma detallada los procesos y sus eventos de riesgo asociados.

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

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

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

### **Riesgo Legal.**

Definido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la

aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo. El área de Riesgos de Banco Paga Todo trabaja de forma conjunta con el área Legal para identificar los riesgos de su gestión y su futura captura en el sistema de riesgo operacional.

### **Riesgo Tecnológico.**

Banco Paga Todo cuenta con un 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* alterno con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos. En adición, el área de TI está fortalecido con políticas y mapeo de los perfiles de los usuarios para robustecer la segregación de funciones a nivel tecnológico.

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

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

### **Objetivos específicos del Riesgo Operacional, incluyendo al Legal y Tecnológico**

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

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



El área de riesgos comenzó a implementar el ciclo de gestión del Riesgo Operacional durante 2015 y al cierre del 2do. Trimestre se implementó un reporte para comenzar con la identificación de riesgos por área y su reporte al Comité de Riesgos, de manera adicional se continuó durante el 3er. Trimestre la identificación, mediación e implementación de controles. El seguimiento a los planes de mitigación serán realizados por el área de Control Interno y Auditoría Interna realizará la revisión a dicho seguimiento.

En adición, se informa que Banco Paga Todo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$582 mil pesos.

Durante el trimestre no se registraron quebrantos por riesgo operacional.

### **EXCESOS A LOS LÍMITES**

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

### **ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN**

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

	<b>3T 2015</b>	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$	69.48
Activos sujetos a riesgo de mercado		2.45
Activos sujetos a riesgo operacional		7.27
<b>Requerimiento de Capital</b>		
Por riesgo de crédito	\$	5.55
Por riesgo de mercado		0.196
Por riesgo operacional		0.582
<b>Capital Neto</b>		
Capital Básico	\$	207.505
Capital Complementario		0.0
<b>Índices de Capitalización</b>		
<b>Sobre activos en riesgo de crédito y mercado</b>		
Capital Neto	\$	207.505
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		79.211
<b>Sobre activos en riesgo de crédito</b>		
Capital Neto	\$	207.505
Activos en riesgo de crédito		69.488

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

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

<b>GRUPO</b>	<b>IMPORTE PONDERADO</b>	<b>REQUERIMIENTO DE CAPITAL</b>
Grupo I	0.0	0.0
Grupo II	0.0	0.0
Grupo III	32.67	2.61
Grupo IV	0.0	0.0
Grupo V	0.0	0.0
Grupo VI	0.0	0.0
Grupo VII	0.0	0.0
Grupo VIII	0.0	0.0
Grupo IX	0.0	0.0
<b>Suma</b>	<b>32.67</b>	<b>2.61</b>
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	36.8	2.95

## 6.2 CAPITAL NETO

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

CONCEPTO	IMPORTE
Capital Neto	207.505
Capital Básico	207.505
Capital Complementario	-
Capital Neto / Capital Básico	1.0
Capital Neto / Capital Complementario	-

## ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

Requerimiento por riesgos de mercado	\$ 0.196
Requerimiento por riesgo de crédito	\$ 5.559
Requerimiento por riesgo operacional	\$ 0.582

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