



# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS E INFORMACIÓN ADICIONAL**

**AL 31 de Marzo de 2015**

## ÍNDICE

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	3
1.1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL.....	3
<b>2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	4
2.1 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	4
2.2 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL.....	5
2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	6
2.4 DEUDA A LARGO PLAZO.....	6
2.5 CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS.....	6
2.6 EVENTOS SUBSECUENTES.....	7
2.7 CARTERA DE CRÉDITO.....	7
2.8 TASAS DE INTERÉS.....	7
2.9 CARTERA VENCIDA.....	7
2.10 REPORTOS.....	7
2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	8
2.12 OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN.....	8
2.13 IMPUESTOS DIFERIDOS.....	8
2.14 ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN.....	8
2.15 CAPITAL NETO.....	10
2.16 ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL....	11
2.17 VALOR EN RIESGO DE MERCADO.....	11
2.18 MODIFICACIONES A LAS POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES.....	11
2.19 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS.....	11
2.20 PARTES RELACIONADAS.....	12
2.21 INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION.....	13
<b>3. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA</b> .....	15
<b>4. INDICADORES FINANCIEROS</b> .....	16
<b>5. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS</b> .....	17

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en relación a la revelación de Información Financiera mediante su difusión a través de su página WEB, a continuación se presenta el reporte con las notas a los estados financieros e información adicional sobre los resultados de operación comprendidos del 1 de enero al 31 de marzo de 2015 y la situación financiera de Banco Paga Todo, S.A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) al 31 de marzo de 2015. Es importante aclarar que las cifras han sido preparadas conforme a criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1 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.

**2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de marzo de 2015**  
**(Cifras en millones de pesos)**

**2.1 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Loa activos totales al cierre del primer trimestre de 2015 ascienden a \$272 de los cuales la parte más relevante es la inversión en reporto por \$168 mdp equivalente al 62 %, los gastos pre operativos por \$56 mdp que representan 21% y la inversión en activos fijos por \$23 mdp con un 8%.

	<b>1T 15</b>	<b>4T 14</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	\$ 1	7
Inversiones en Valores	0	0
Deudores por Reporto	168	170
Cartera de Crédito (neta)	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	11	9
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	23	26
Inversiones Permanentes en Acciones	0	0
Impuestos Diferidos (neto)	3	0
Otros Activos	66	68
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 272</b>	<b>280</b>
<b>Pasivo y Capital</b>		
Captación Tradicional	\$ 0	0
Otras Cuentas por Pagar	2	2
Creditos Diferidos y Cobros Anticipados	0	0
<b>Total Pasivo</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Capital Contable</b>		
Capital Social	260	260
Reservas de Capital	2	0
Resultado de Ejercicios Anteriores	16	22
Resultado Neto	-8	-4
<b>Total Capital Contable</b>	<b>270</b>	<b>278</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>\$ 272</b>	<b>280</b>

## 2.2 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

### DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades al 31 de marzo de 2015, se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
Depósitos en Banco de México	\$ -
Efectivo	-
Depósitos en bancos nacionales	1
Call Money*	-
Documentos de cobro inmediato	-
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>\$ 1</b>

### DEUDORES POR REPORTO

Al finalizar el primer trimestre de 2015, este concepto presentó un saldo de \$168

### CARTERA DE CREDITO (NETO)

No aplica este rubro para Banco Paga Todo

### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está integrado principalmente por los saldos a favor del Impuesto al Valor Agregado (IVA) e impuesto sobre la renta (ISR)

### INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Durante el primer trimestre no se han realizado movimientos en este concepto, el activo principal adquirido son las terminales punto de venta su valor neto es por \$23, se ha reconocido en los resultados del banco un efecto acumulado de depreciación por \$(3) mdp.

### OTROS ACTIVOS

El rubro de otros activos al 31 de marzo de 2015 reporta un saldo de \$66 mdp, el cual se disminuyó en comparación con el trimestre anterior en \$2 mdp, por amortizaciones de intangibles y software.

Los activos intangibles que se presentan en el rubro de otros activos están representados por un monto original de la inversión de \$65 mdp.

La vida útil estimada para los activos intangibles (licencias de software) es de 3 años a partir de su fecha de adquisición, se amortizan a una tasa del 30% a través del método de línea recta, los gastos pre operativos se estimó una vida útil de 10 años los cuales se amortizaran a una tasa del 10%.

## CAPTACIÓN TRADICIONAL

Al corte de este trimestre las cifras en la captación no son representativas.

## CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2015 están conformadas principalmente por provisiones de proveedores varios por \$1 mdp e IVA por trasladar por \$1 mdp.

## 2.3 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

El Banco, reconoció una pérdida acumulada de \$(8) al cierre del primer trimestre, ésta se integra principalmente de \$ 1 mdp de intereses generados por la inversión del capital en reportos, \$3 mdp de rentas de terminales punto de venta y \$3 mdp por afiliar comercios a la red de Pagatodo, \$(9) mdp de servicios administrativos \$(5) mdp de depreciaciones y amortizaciones, \$(1) de honorarios de consultoría y servicios MasterCard, \$(1) mdp de cuotas de inspección y vigilancia. El margen financiero ajustado por riesgos crediticios al cierre de marzo fue \$1.

	<b>1T 15</b>	<b>4T 14</b>
Ingresos por Intereses	\$ 1	5
Gastos por Intereses	-	-
<b>Margen Financiero</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios	-	-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Comisiones y Tarifas (neto)	0	0
Otros ingresos de la operación (neto)	6	10
Gastos de Administración y Promoción	( 18)	( 25)
<b>Resultado de la Operación</b>	<b>( 11)</b>	<b>( 10)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
<b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>	<b>( 11)</b>	<b>( 10)</b>
Impuestos a la utilidad causados	-	6
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	3	0
<b>Resultado Neto</b>	<b>\$ ( 8)</b>	<b>( 4)</b>

## 2.4 DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de marzo de 2015 el Banco no tiene deuda a largo plazo.

## 2.5 CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

Durante el primer trimestre del presente año no hubo aportaciones de capital.

CONCEPTO	IMPORTE
<b>Capital Contable</b>	
a) Capital Contribuido	
Capital suscrito	\$ 260
Capital suscrito no pagado	-
<b>Total Capital Social</b>	<b>260</b>
b) Capital Ganado	
Reservas de Capital	2
Resultado de ejercicios anteriores	16
Resultado Neto	( 8)
<b>Total Capital Ganado</b>	<b>10</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>\$ 270</b>

## 2.6 EVENTOS SUBSECUENTES

No se tienen eventos subsecuentes al cierre de este trimestre.

## 2.7 CARTERA DE CRÉDITO

No aplica este rubro para Banco Paga Todo

## 2.8 TASAS DE INTERÉS

Los productos que ofrece el banco no son de inversión por tal motivo no hay tasas de captación.

## 2.9 CARTERA VENCIDA

No aplica este rubro para Banco Paga Todo

## 2.10 REPORTOS

Al cierre del primer trimestre de 2015 el Banco cuenta con \$168 en deudores por reportos integrados como a continuación se muestra:

Emisora	Serie	Precio	Títulos	Importe	Contraparte
BPAG28	IM161222	99.43759764	1688392	168	ACTINVER

El plazo de dichos instrumentos es a 3 días

## 2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al cierre del primer trimestre de 2015 el Banco no cuenta con operaciones en instrumentos financieros derivados.

## 2.12 OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN (NETO)

Al corte del primer trimestre los registros en este rubro se deben principalmente por la renta de terminales punto de venta y afiliación de nuevos comercios a la red de Pagatodo.

CONCEPTO	IMPORTE
<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS):</b>	
Recuperaciones cartera de crédito	-
Otros Ingresos	6
Cancelación provisiones	-
Provisiones	-
	<b>6</b>

## 2.13 IMPUESTOS DIFERIDOS

Al cierre del primer trimestre se tiene reconocidos \$3 mdp por concepto de impuesto sobre la renta diferido correspondiente a pérdidas fiscales y otras diferencias temporales.

## 2.14 ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 31 de marzo de 2015 se muestra a continuación:



	<b>1T 2015</b>	<b>4T 2014</b>
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 30.5	59.6
Activos sujetos a riesgo de mercado	2.5	2.7
Activos sujetos a riesgo operacional	6.0	5.6
<b>Requerimiento de Capital</b>		
Por riesgo de crédito	\$ 2.4	4.8
Por riesgo de mercado	0.2	0.2
Por riesgo operacional	0.5	0.4
<b>Capital Neto</b>		
Capital Básico	\$ 210.7	216.3
Capital Complementario	0.0	0.0
<b>Índices de Capitalización</b>		
<b>Sobre activos en riesgo de crédito y mercado</b>	<b>540.16%</b>	<b>318.81%</b>
Capital Neto	\$ 210.7	216.3
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	39.0	67.8
<b>Sobre activos en riesgo de crédito</b>	<b>690.31%</b>	<b>363.11%</b>
Capital Neto	\$ 210.7	216.3
Activos en riesgo de crédito	30.5	59.6

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	0.0	0.0
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>0.0</b>	<b>0.0</b>
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	29.8	2.4
<b>Total</b>	<b>29.8</b>	<b>2.4</b>

## 2.15 CAPITAL NETO

El capital neto, al 31 de marzo de 2015, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

<b>CONCEPTO</b>	<b>IMPORTE</b>
Capital Neto	210.7
Capital Básico	210.7
Capital Complementario	-
Capital Neto / Capital Básico	1.0
Capital Neto / Capital Complementario	-

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

Requerimiento por riesgos de mercado	\$	2.529
Requerimiento por riesgo de crédito	\$	30.516
Requerimiento por riesgo operacional	\$	5.954

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

## 2.17 VALOR EN RIESGO DE MERCADO

La metodología que el Banco ha asumido para gestionar este tipo de riesgo, es la del Valor en Riesgo (VaR), la cual es calculada diariamente. El VaR es una estimación de la pérdida potencial de valor en un determinado periodo de tiempo dado un nivel de confianza. Para verificar el desempeño de esta medición, se han diseñado pruebas de desempeño o “backtesting” que comparan las pérdidas y ganancias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos de mercado, comparando contra el cálculo del valor en riesgo. Finalmente, se realizan diariamente pruebas bajo condiciones extremas para evaluar el impacto de distintos escenarios, tanto históricos como hipotéticos, sobre el valor del portafolio total.

El promedio del VaR de mercado del primer trimestre de 2015 es \$23,000 (pesos), mismo que representa el 29% del límite de VaR autorizado que es de 80,000 (pesos).

## 2.18 MODIFICACIONES A LAS POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

Al cierre del primer trimestre no se han publicado modificaciones a las reglas contables de las instituciones de banca múltiple.

## 2.19 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

Al cierre del primer trimestre de 2015, el Banco tiene las siguientes actividades por segmento:

SEGMENTO	NATURALEZA DE INGRESOS Y GASTOS	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS	UTILIDAD O PÉRDIDA
<b>DISPONIBILIDADES</b>		\$ 0				
	INTERESES A FAVOR					
	COMPRA VENTA DE DIVISAS					
	VALUACIÓN					
<b>OPERACIONES CREDITICIAS CON INTERESES Y RESERVA</b>		-				
	INTERESES A FAVOR			\$ 0		0
	ESTIMACIÓN PREVENTIVA				\$ 0	-
	COMISIONES			0		0
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
DEUDORES		168				
ACREEDORES						
	PREMIOS A FAVOR			1		1
	PREMIOS A CARGO					
	INTERESES A FAVOR					
	INTERESES A CARGO					-
	VALUACIÓN					
<b>Presentación en Estados Financieros Básicos</b>						
<b>INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>						
	RESULTADO DE SUBSIDIARIAS					
<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>						
	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA		0		0	-
	DEPÓSITOS A PLAZO		-		0	-
	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORG.					
	COMISIONES				0	-
<b>OTROS</b>		104	2	9	18	(9)
<b>TOTAL ESTADOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 272</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 18</b>	<b>(8)</b>

## 2.20 PARTES RELACIONADAS

Al cierre del primer trimestre no se tiene saldo con partes relacionadas, las operaciones principalmente se deben a la renta de terminales punto de venta por \$(3) mdp y la prestación de servicios administrativos correspondiente al uso de instalaciones, personal, suministros de activo fijo, el cual fue por \$9 mdp, ambas operaciones son con Pagatodo Holdings S.A.P.I. de C.V.

## 2.21 INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION

### Anexo 1-O.- Revelación de información relativa a la capitalización al 31 de marzo de 2015

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

**Tabla I.1 Integración del capital (pesos)**

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	260,000,000.00
2	Resultados de ejercicios anteriores	8,260,748.00
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2,134,866.00
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>270,395,614.00</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	59,739,773.00
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	59,739,773.00
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>210,655,841.00</b>
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>210,655,841.00</b>
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>210,655,841.00</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>39,000,000.00</b>

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	540.14%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	540.14%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	540.14%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	540.14%

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

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	210,655,841.00	540.14%	0.00%	210,655,841.00	540.14%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	210,655,841.00	540.14%	0.00%	210,655,841.00	540.14%
Capital Complementario	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	210,655,841.00	0.00%	0.00%	210,655,841.00	0.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	39,000,000.00		No aplica	39,000,000.00	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>540.14%</b>		<b>No aplica</b>	<b>540.14%</b>	<b>No aplica</b>

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

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	<b>272,060,437.00</b>
BG1	Disponibilidades	734,150.00
BG4	Deudores por reporto	167,889,644.00
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	11,582,602.00
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	22,909,174.00
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	3,140,010.00
BG16	Otros activos	65,804,857.00
	<b>Pasivo</b>	<b>1,664,824.00</b>
BG17	Captación tradicional	121,420.00
BG25	Otras cuentas por pagar	1,543,404.00
	<b>Capital contable</b>	<b>270,395,613.00</b>
BG29	Capital contribuido	260,000,000.00
BG30	Capital ganado	10,395,613.00
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>168,486,620.00</b>
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	168,486,620.00

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

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>					
<b>2</b>	Otros Intangibles	9	59,739,773.00	BG16	65,804,857.00
<b>Capital contable</b>					
<b>34</b>	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	260,000,000.00	BG29	260,000,000.00
<b>35</b>	Resultado de ejercicios anteriores	2	8,260,748.00	BG30	10,395,613.00
<b>37</b>	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	2,134,865.00	BG30	10,395,613.00

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

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	Requerimiento de capital
2,529,000.00	202,000.00

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

Grupo III (ponderados al 20%)	Requerimiento de capital
120,000.00	10,000.00

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

Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
5,954,000.00	476,000.00

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
3,180,000.00	6,350,000.00

### 3. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA

No aplica este rubro para Banco Paga Todo

#### 4. INDICADORES FINANCIEROS

		1T 2015	4T 2014	3T 2014
Índice de morosidad	%	-	-	-
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	%	-	-	-
Eficiencia operativa	%	10.42	17.17	8.87
ROE	%	1.68	( 9.33)	7.62
ROA	%	1.66	( 0.83)	7.07
Capital neto/activos sujetos a riesgo de crédito	%	690.30	520.93	786.36
Capital neto/activos sujetos a riesgo totales	%	540.15	450.97	716.31
Liquidez	%	604.64	100.00	100.00
MIN	%	( 0.10)	2.26	3.90

##### Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre / Cartera de Crédito Total al cierre

##### Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre / Cartera de Crédito Vencida

##### Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción Anualizada / Activo Total Promedio

##### ROE

Utilidad Neta Anualizada / Capital Contable Promedio

##### ROA

Utilidad Neta Anualizada / Activo Total Promedio

##### Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

##### Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado

##### Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

Activos Líquidos: Disponibilidades + Títulos para Negociar + Títulos Disponibles para la Venta

Pasivos Líquidos: Depósitos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros

Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

##### MIN

Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente



## 5. 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 1er. 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 solo de 3 días, esto último es una Política Interna.

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 1er. Trimestre del 2015 se presentaron los siguientes resultados:

Adicionalmente se generan escenarios de sensibilidad y pruebas bajo condiciones extremas, así como pruebas que comparan las exposiciones de riesgo estimadas con las efectivamente observadas, estos resultados son aceptables respecto al nivel de riesgo esperado por la Institución.

### 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.

Sensibilidad General				
Monto	±25 pb	±50 pb	±75 pb	±100 pb
168,486,619.85	- 167,770,920.25	- 167,058,471.66	- 166,349,274.07	- 165,643,327.50
Dif. Importe	715,699.60	1,428,148.19	2,137,345.78	2,843,292.35

### Pruebas de estrés

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

Stresstesting	México 87	11/09/2001	Crisis 2008
Monto Estres	166,879,550.40	168,385,631.06	168,372,941.83
Perdida Monto	- 1,607,069.46	- 100,988.79	- 113,678.02

### 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.

Unidad de Negocio	Valor de Mercado	VaR Líquidez	Consumo	Límite
Tesorería *	168.48	.073	ND	ND

\* Solo opera mercado de dinero, cifras en millones de pesos.

### Riesgo de crédito. Operaciones con Instrumentos Financieros

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

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

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

Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras

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

### Riesgo operacional.

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

La UAIR desarrollo el sistema Operational Risk Information System (ORIS), a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus eventos de riesgo asociados, con la finalidad de medirlos y gestionarlos. De esta forma se podrán administrar sistemáticamente los controles necesarios para la mitigación del riesgo operacional. Es así, que se pueden registrar los diferentes tipos de pérdidas que se generen en las líneas de negocio así como los gastos y recuperaciones derivados de las mismas, cumpliendo con la normatividad establecida para la medición y control del riesgo operacional.

Actualmente se está conformando la base de datos y la historia para poder determinar niveles de Tolerancia y Umbrales para comenzar a establecer límites de Riesgos.

### 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.

### Riesgo Tecnológico

Banco Paga Todo cuenta con un con un plan de recuperación de servicios informáticos en caso de desastre (DRP), que en cumplimiento a la normatividad, tiene como objetivo contar con los procesos y sistemas de procesamiento que permitan restablecer los niveles mínimos de la operación del negocio ante fallas técnicas, eventos fortuitos o de fuerza mayor. Asimismo, se cuenta con un *site* alterno con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos.

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.

.