



Banco PagaTodo S.A., Institución de Banca Múltiple

**Información Financiera al 30 de septiembre de
2014**

ÍNDICE

1. ESTADOS FINANCIEROS	7
2. INFORMACION COMPLEMENTARIA DEL BALANCE GENERAL	8
2.1 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.....	8
2.2 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL.....	8
2.3 DEUDA A LARGO PLAZO.....	10
2.4 CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS.....	10
2.5 EVENTOS SUBSECUENTES.....	10
2.6 TASAS DE INTERÉS.....	10
2.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.....	11
2.8 IMPUESTOS DIFERIDOS.....	11
2.9 MODIFICACIONES A LAS POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES.....	11
2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS.....	11
2.11 PARTES RELACIONADAS.....	12
3. INFORMACION COMPLEMENTARIA ESTADO DE RESULTADOS	12
3.1 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	12
3.2 OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN.....	12
4. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA	12
5. INDICADORES FINANCIEROS	13
6. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	14
6.1 ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN.....	17
6.2 CAPITAL NETO.....	19
6.3 ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL.....	20
6.5 INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION.....	20



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 30 de septiembre de 2014 y la situación financiera de Banco PagaTodo, S.A., Institución de Banca Múltiple (el Banco) al 30 de septiembre de 2014.

1. ESTADOS FINANCIEROS



BANCO PAGATODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Balle Carretera 266 y 2. Lomas de Chapultepec
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES		1 CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN		1 Depósitos de regularidad inmediata	
INVERSIONES EN VALORES		2 Depósitos a plazo	
Títulos para negociar		3 Depósitos con garantía	
Títulos disponibles para la venta		4 Reservas de dinero	
Títulos mantenidos a Valoración		5 Títulos de crédito vendidos	
DEUDOS A POR REPORTE (SALDO DEUDOR)		6 PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS	
PRÉSTAMO DE VALORES		111 CIRCULACIÓN	
RENTAS		De regularidad inmediata	
Con fines de cobertura		De corto plazo	
Con fines de negociación		De largo plazo	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		7 ADICIONES POR REPORTE	
ACTIVOS FINANCIEROS		PRÉSTAMO DE VALORES	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		0 COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Créditos comerciales		Reportes (Saldo acreedor)	
Actividad empresarial o comercial		Préstamo de valores	
Entidades financieras		Demorados	
Entidades gubernamentales		Otros colaterales vendidos	
Créditos de consumo		DERIVADOS	
Créditos a la vivienda		Con fines de negociación	
Medio y residencial		Con fines de cobertura	
De interés social		AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	
Renovación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda		PASIVOS FINANCIEROS	
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		BURSÁTILIZACIÓN	
		0 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuesto a la utilidad por pagar	
Créditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	
Actividad empresarial o comercial		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de	
Entidades financieras		formalizar por su órgano de gobierno	
Entidades gubernamentales		Acreedores por liquidación de operaciones	
Créditos de consumo		Acreedores por cuentas de margen	
Créditos a la vivienda		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
Medio y residencial		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	
De interés social		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	
Renovación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la vivienda		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	
		TOTAL PASIVO	
CARTERA DE CRÉDITO		CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS:		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS		Capital social	
CREDITICIOS		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		su órgano de gobierno	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		Prima en venta de acciones	
(-) MENOS:		Obligaciones subordinadas en circulación	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DÉFICIT COBRO		CAPITAL GANADO	
DERECHOS DE COBRO (NETO)		Reservas de capital	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		Resultado de ejercicios anteriores	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE		Resultado por valuación títulos disponibles para la venta	
BURSÁTILIZACIÓN		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		de flujos de efectivo	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		Efecto acumulado por conversión	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		Resultado por tenencia de activos no monetarios	
INVERSIONES PERMANENTES		Resultado neto	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES		TOTAL CAPITAL CONTABLE	
PARA LA VENTA			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles			
Otros activos a corto y largo plazo			
TOTAL ACTIVO		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	

Cuentas de Orden

Avales otorgados	\$	0
Activo y pasivo 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		175
Colaterales recibidos y vendidos o entregados		0
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

"Los rubros subsecuente a que son designados, forman parte integrante de los estados financieros".

"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, encendiéndose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las 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 2014 es de \$200 millones de pesos."

Índice de Capitalización al 31 de Agosto de 2014: Riesgo de Crédito
 Riesgos Totales

Director General
 Alejandro Ramos Larios

Director de Administración y Finanzas
 Jose Rivera-Roa Rocha

Cuenta Alberto Sánchez Álvarez
 Auditor Interno

Miguel Ángel Morales Acuña
 Gerente de Contabilidad y
 Reportes Regulatorios



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Camacho #66 piso 2, Lomas de Chapultepec
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	5
Gastos por intereses			0
Resultado por posición monetaria neta (margen financiero)			0
MARGEN FINANCIERO		\$	5
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	5
Comisiones y tarifas cobradas	\$	0	
Comisiones y tarifas pagadas		0	
Resultado por intermediación		0	
Otros ingresos (egresos) de la operación		0	
Gastos de administración y promoción		(14)	(14)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	(9)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	(9)
Impuestos a la utilidad causados	\$	-	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		-	-
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	(9)
Operaciones discontinuadas			0
RESULTADO NETO		\$	(9)

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

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

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera-Río Rocha
Director de Administración y Finanzas

Carlos Alberto Sánchez Jiménez
Auditor Interno

Miguel Angel Montiel Arellano
Gerente de Contabilidad y
Reportes Regulatorios

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

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



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Ruiz Cordero 888 - piso 3, Lomas de Chapultepec
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
 (Cifras en millones de pesos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL PATRIMONIAL						CAPITAL RESERVAS						TOTAL CAPITAL CONTABLE
	CARTEO SOCIAL	RESERVA RESERVADA POR EL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS	RESERVA DE VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	RESERVA DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS NO MONETARIOS	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2014	200	0	0	0	0	0	22	0	0	0	0	0	222
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto													(5)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo													0
Efecto acumulado por conversión													0
Resultado por tenencia de activos no monetarios													0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014	200	0	0	0	0	0	22	0	0	0	0	0	215

"El presente estado de variaciones en el capital contable se basó en 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, conciliados con el procedimiento en materia de capital contable derivado de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo antes mencionado, los cuales se exhiben y validan con apoyo a sus prácticas bancarias y 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 directores que lo suscriben".

Alejandro Rosales Landa Alejandro de la Haza Carlos Aguilar Domínguez José Ángel Rodríguez Arce
 Director General Director de Administración y Finanzas Director de Operaciones Director de Contabilidad



BANCO PAGA TODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
 Blvd. Manuel Avila Carracho 466 piso 2, Lomas de Chapultepec
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	(3)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6	
Amortizaciones de activos intangibles	1	
Provisiones	21	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	
Operaciones discontinuadas	0	28
	<u>3</u>	<u>19</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	0
Cambio en inversiones en valores		0
Cambio en deudores por reporte		(21)
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)		26
Cambio en captación tradicional		0
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		0
Cambio en acreedores por 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		(8)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		0
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		0
Pagos de impuestos a la utilidad		0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	\$	(2)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	\$	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(12)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas		0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(2)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		(3)
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$	(16)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	\$	0
Pagos por reembolsos de capital social		0
Pagos de dividendos en efectivo		0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital		0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	\$	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	1
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	\$	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	\$	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$</u>	<u>1</u>

"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 Laríos
Director General

José Rivera-Río Rocha
Director de Administración y Finanzas

Carlos Alberto Sánchez Jimenez
Auditor Interno

Miguel Angel Montiel Arellano
Gerente de Contabilidad y
Reportes Regulatorios

2. INFORMACION COMPLEMENTARIA DEL BALANCE GENERAL (Cifras en millones de pesos)

2.1 CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los activos totales al cierre del tercer trimestre de 2014 ascienden a \$239 de los cuales la parte más relevante es la inversión en reporto por \$175 mdp equivalente al 73 % y la inversión en activos fijos por \$26 mdp que representa el 11%.

	3T 14
Activo	
Disponibilidades	\$ 1
Inversiones en Valores	0
Deudores por Reporto	175
Cartera de Crédito (neta)	0
Otras Cuentas por Cobrar	8
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (neto)	26
Inversiones Permanentes en Acciones	0
Impuestos Diferidos (neto)	0
Otros Activos	29
Total Activo	\$ 239
Pasivo y Capital	
Captación Tradicional	\$ 0
Otras Cuentas por Pagar	21
Creditos Diferidos y Cobros Anticipados	5
Total Pasivo	26
Capital Contable	
Capital Social	200
Resultado de Ejercicios Anteriores	22
Resultado Neto	-9
Total Capital Contable	213
Total Pasivo y Capital	\$ 239

2.2 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades al 30 de septiembre de 2014, se integra como sigue:



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

*Tasa pactada del call money 0%

DEUDORES POR REPORTO

Al cierre del tercer trimestre de 2014 el Banco cuenta con \$175 mdp en deudores por reportos integrados como a continuación se muestra:

Emisora	Serie	Precio	Títulos	Importe	Contraparte
BPAG28	151112	99.81343240	1,754,161	175	ACTINVER

El plazo de dichos instrumentos es a 3 días.

CARTERA DE CREDITO (NETO)

No aplica este rubro para esta Institución.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está integrado principalmente por los saldos a favor del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones de Impuesto Sobre la Renta.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al cierre del tercer trimestre se invirtió en equipo de cómputo por \$26 mdp, \$19 mdp en terminales punto de venta y \$14 mdp en equipo de comunicaciones, se ha reconocido en los resultados del banco por efectos de depreciación -\$7 mdp.

OTROS ACTIVOS

El rubro de otros activos al 30 de septiembre de 2014 reporta un saldo de \$29 mdp, el cual se integra principalmente por gastos pre operativos e intangibles.

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Al cierre del trimestre las cifras por este concepto no son representativas.

CUENTAS POR PAGAR

Se integran por provisiones de ISR diferido por \$5 mdp.

2.3 DEUDA A LARGO PLAZO

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco no tiene deuda a largo plazo.

2.4 CAPITAL Y PAGO DE DIVIDENDOS

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

CONCEPTO	IMPORTE
Capital Contable	
a) Capital Contribuido	
Capital suscrito	\$ 200
Capital suscrito no pagado	-
Total Capital Social	200
b) Capital Ganado	
Resultado de ejercicios anteriores	22
Resultado Neto	(9)
Total Capital Ganado	13
Total Capital Contable	\$ 213

2.5 EVENTOS SUBSECUENTES

No se tienen eventos subsecuentes al cierre de este trimestre.

2.6 TASAS DE INTERÉS

Los productos que ofrece el Banco no son de inversión por tal motivo no hay tasas de interés.

2.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al cierre del tercer trimestre de 2014 el Banco no cuenta con operaciones en instrumentos financieros derivados.

2.8 IMPUESTOS DIFERIDOS

Al cierre del tercer trimestre se tiene reconocidos \$5 mdp por concepto de Impuesto Sobre la Renta Diferido correspondiente a otras diferencias temporales.

2.9 MODIFICACIONES A LAS POLÍTICAS, PRÁCTICAS Y CRITERIOS CONTABLES

El 24 de septiembre de 2014 se publicó en el DOF Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito donde se sustituye el Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito, el cual en el caso particular del Banco no aplica.

2.10 ACTIVIDADES POR SEGMENTOS

Al cierre del tercer trimestre de 2014, el Banco tiene las siguientes actividades por segmento:

SEGMENTO	NATURALEZA DE INGRESOS Y GASTOS	ACTIVOS	PASIVOS	INGRESOS	GASTOS	UTILIDAD O PÉRDIDA
DISPONIBILIDADES		\$ 0				
	INTERESES A FAVOR					
	COMPRA VENTA DE DIVISAS					
	VALUACIÓN					
OPERACIONES CREDITICIAS CON INTERESES Y RESERVA		-				
	INTERESES A FAVOR			\$ 0		0
	ESTIMACIÓN PREVENTIVA				\$ 0	-
	COMISIONES			0		0
OPERACIONES DE REPORTO						
	DEUDORES	175				
	ACREEDORES					
	PREMIOS A FAVOR			5		5
	PREMIOS A CARGO					
	INTERESES A FAVOR					
	INTERESES A CARGO					-
	VALUACIÓN					
Presentación en Estados Financieros Básicos						
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES						
	RESULTADO DE SUBSIDIARIAS					
CAPTACIÓN TRADICIONAL						
	DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA		0		0	-
	DEPÓSITOS A PLAZO		-		0	-
	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y OTROS ORG.					
	COMISIONES				0	-
OTROS		64	26	0	14	(14)
TOTAL ESTADOS FINANCIEROS		\$ 239	\$ 26	\$ 5	\$ 14	(9)

2.11 PARTES RELACIONADAS

Al cierre del tercer trimestre las operaciones con partes relacionadas no son relevantes

3. INFORMACION COMPLEMENTARIA DEL ESTADO DE RESULTADOS

3.1 PRINCIPALES CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

El Banco, reconoció una pérdida acumulada de \$(9) mdp al cierre del tercer trimestre, ésta se integra principalmente de \$ 5 mdp de intereses generados por la inversión del capital en reportos y \$(7) mdp de depreciaciones y amortizaciones, \$7 mdp de honorarios de consultoría y servicios. El margen financiero ajustado por riesgos crediticios al cierre de septiembre ascendió a \$5 mdp.

	3T 14
Ingresos por Intereses	\$ 5
Gastos por Intereses	-
Margen Financiero	5
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios	-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	5
Comisiones y Tarifas (neto)	0
Otros ingresos de la operación (neto)	-
Gastos de Administración y Promoción	(14)
Resultado de la Operación	(9)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	(9)
Impuestos a la utilidad causados	-
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	0
Resultado Neto	\$ (9)

3.2 OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN (NETO)

Al cierre del tercer trimestre no hay registros en este rubro.

4. CALIFICACIÓN DE LA CARTERA

No aplica este rubro para Banco PagaTodo

5. INDICADORES FINANCIEROS

		3T 2014
Índice de morosidad	%	-
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	%	-
Eficiencia operativa	%	8.87
ROE	%	7.62
ROA	%	7.07
Capital neto/activos sujetos a riesgo de crédito	%	752.13
Capital neto/activos sujetos a riesgo totales	%	540.43
Liquidez	%	5,196.07
MIN	%	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

Resultado neto del trimestre anualizado / Capital Contable Promedio

ROA

Resultado neto del trimestre anualizado / Activo Total Promedio

Índice de capitalización desglosado

Capital neto / Activos ponderados sujetos a riesgo totales

(1) = Capital Básico 1/ Activos ponderados sujetos a riesgo totales

(2) = (Capital Básico 1+ Capital Básico 2) / Activos ponderados sujetos a riesgo totales

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

6. 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 2014.

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.

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 3er. Trimestre del 2014 se presentaron los siguientes resultados:

Unidad de Negocio	Valor de Mercado	VaR 99%	Consumo	Límite
Tesorería *	175	.008	11%	.08

* Solo opera mercado de dinero

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.

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.

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 *	175	.031	ND	ND

* Solo opera mercado de dinero

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.

Unidad de Negocio	Exposición	Prob. De Incumplimiento	Pérdida Esperada	Límite
Tesorería *	175	0.37	.65	ND

* Solo opera mercado de dinero

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.

6.1 ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 30 de septiembre de 2014 se muestra a continuación:

	3T 2014	
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$	30.7
Activos sujetos a riesgo de mercado		12.0
Activos sujetos a riesgo operacional		0.0
Requerimiento de Capital		
Por riesgo de crédito	\$	2.5
Por riesgo de mercado		1.0
Por riesgo operacional		0.0
Capital Neto		
Capital Básico	\$	212.2
Capital Complementario		0.0
Índices de Capitalización		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado		496.86%
Capital Neto	\$	212.2
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		42.7
Sobre activos en riesgo de crédito		691.47%
Capital Neto	\$	212.2
Activos en riesgo de crédito		30.7

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

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

GRUPO	IMPORTE PONDERADO	REQUERIMIENTO DE CAPITAL
Grupo I	0.0	0.0
Grupo II	0.0	0.0
Grupo III	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
Suma	0.0	0.0
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, pagos anticipados y cargos diferidos	30.7	2.4
Total	30.7	2.4

6.2 CAPITAL NETO

El capital neto, al 30 de septiembre de 2014, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE
Capital Neto	212.2
Capital Básico	212.2
Capital Complementario	-
Capital Neto / Capital Básico	1.0
Capital Neto / Capital Complementario	-

6.3 ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

Requerimiento por riesgos de mercado	\$	12.021
Requerimiento por riesgo de crédito	\$	30.688
Requerimiento por riesgo operacional	\$	0

Cómputo al mes de septiembre de 2014 de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México. Dicho cómputo no ha sido publicado por la CNBV.

6.4 INFORMACION RELATIVA A LA CAPITALIZACION (Anexo I-O) (Cifras en 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	200,000,000.00
2	Resultados de ejercicios anteriores	21,505,102.00
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	- 9,306,961.00
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	212,198,141.00
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	212,198,141.00
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	212,198,141.00
59	Capital total (TC = T1 + T2)	212,198,141.00
60	Activos ponderados por riesgo totales	42,709,000.00
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	496.8%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	496.8%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	496.8%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	496.8%

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	212,198,141.00	496.85%	0.00%	212,198,141.00	496.85%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	212,198,141.00	496.85%	0.00%	212,198,141.00	496.85%
Capital Complementario	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	212,198,141.00	0.00%	0.00%	212,198,141.00	0.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	42,709,000.00		No aplica	42,709,000.00	No aplica
Indice capitalización	496.85%		No aplica	496.85%	No aplica



Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	238,665,725.00
BG1	Disponibilidades	807,573.00
BG4	Deudores por reporto	175,103,275.00
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8,121,880.00
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	25,501,603.00
BG16	Otros activos	29,131,394.00
	Pasivo	26,467,584.00
BG17	Captación tradicional	15,542.00
BG25	Otras cuentas por pagar	20,736,827.00
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	5,715,215.00
	Capital contable	212,198,141.00
BG29	Capital contribuido	200,000,000.00
BG30	Capital ganado	12,198,141.00
	Cuentas de orden	175,103,275.00
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	175,103,275.00

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
2	Otros Intangibles	9	24,069,417.00	BG16 29,131,394.00
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	200,000,000.00	BG29 200,000,000.00
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	21,505,102.00	BG30 12,198,141.00
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	- 9,306,961.00	BG30 12,198,141.00

Sujetos a riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	175,100,000.00	312,000.00
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	175,500,000.00	649,000.00
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	-	-
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
42,709,000.00	3,417,000.00

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
ND	ND