



BANCO PAGATODO S.A.
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, se presenta el reporte de “**Comentarios y Análisis de la Administración**” de Banco Pagatodo S.A. al 31 de diciembre de 2017, a que se refiere el Artículo 180 Fracción I de la Circular Única de Bancos.

Las cifras contenidas en el presente informe están expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo al cierre de cada período.



C O N T E N I D O

- I. Comentario de la Administración
- II. Gobierno Corporativo
- III. Indicadores Financieros
- IV. Información Financiera
 - a) Balance General Comparativo
 - Análisis de las cuentas de Balance
 - b) Estado de Resultados Comparativo
 - Análisis de las cuentas de Resultados



I. Comentarios de la administración

Antecedentes

Mediante Oficio 100/022/2012 de fecha 18 de Septiembre de 2012 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores comunica a PagaTodo Holdings, S.A.P.I. de C.V. la autorización para la Organización y operación de una Institución de banca múltiple a denominarse Banco PagaTodo, S.A., Institución de Banca Múltiple.

Con escritos de fecha 1 de noviembre de 2013, 30 de enero y 7 de mayo de 2014 se solicitó autorización a la Secretaria de Hacienda y Crédito Público a través de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el inicio de operaciones bajo la denominación Banco PagaTodo, S.A., Institución de Banca Múltiple.

En respuesta a la solicitud y atendiendo a los antecedentes expuestos y considerando que Banco PagaTodo, S.A., Institución de Banca Múltiple, acreditó en tiempo y forma el cumplimiento de los requisitos legales aplicables, con fundamento en el artículo 46 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, se autorizó con Oficio número 510/16103/2014 de fecha 11 de Agosto de 2014 el inicio de operaciones de Banco PagaTodo, S.A., Institución de Banca Múltiple a partir de 18 de Agosto de 2014.

Con escrito enviado a esa Comisión el 26 de Agosto de 2014, se informó la conclusión con diversas autoridades y proveedores los procesos necesarios para la operación, razón por la cual Banco PagaTodo, S.A. está en posibilidad de iniciar operaciones el 1º de Septiembre de 2014.

A partir del 1 de septiembre de 2014, inicia operaciones Banco Pagatodo, S.A. con la visión de:

- Ser un Banco enfocado en la Inclusión Financiera de la Base de la Pirámide de la Población Mexicana.
- Ser una Institución innovadora en soluciones para usuarios de Medios de pago.
- Brindar la primera oportunidad de interacción con el sistema financiero a miles de comercios y millones de personas que actualmente viven su día a día solo con efectivo.

De esta forma, lograr incrementar la productividad de muchos comercios y negocios, al mismo tiempo generar bienestar para las familias que de ello dependan.



A la fecha el banco cuenta con tres productos de captación que operan con tarjeta de débito como emisor:

Cuenta Uno. Es la cuenta dirigida al público en general cuyos depósitos en el transcurso de un mes calendario no podrá exceder el equivalente en moneda nacional a setecientas cincuenta UDIS. En ningún momento el saldo de las propias cuentas podrá exceder el equivalente en moneda nacional a mil UDIS.

Cuenta Ya Ganaste. Es la cuenta dirigida al público en general cuyos depósitos en el transcurso de un mes calendario no podrá exceder el equivalente en moneda nacional a tres mil UDIS. En ningún momento el saldo de las propias cuentas podrá exceder el equivalente en moneda nacional a seis mil UDIS.

Cuenta Fundadores. Cuenta dirigida a personas físicas cuyos abonos de recursos no tendrá límites.

Cuenta Corporativa. Cuenta dirigida a personas físicas y morales cuyos abonos de recursos no tendrá límites.



Emisión de Tarjetas de Débito Bancarias (Actual)

- Emisión Masiva de Tarjetas en Cuentas N2 o N4
- Dispersión desde Cuenta N4 de Persona Moral Vía Internet
- Dispersión desde Cuenta N2 o N4 de Persona Física Vía Móvil
- Pago de servicios y Recargas de Tiempo Aire desde Cuenta N2 o N4 de Persona Física Vía Móvil
- Consulta de Saldos y Movimientos Vía Móvil de Persona Física Vía Móvil





Al cierre del 31 de diciembre de 2017 las cuentas operando son las siguientes:

Producto	Cuentas
Cuenta UNO	53
Cuenta Ya Ganaste	164
Cuenta Fundadores	579
Cuenta Corporativa	7
Total	803

El banco al ser un banco de nicho cuyo fin es la inclusión financiera a través de los medios de pago ha colocado en comercios terminales puntos de venta, las cuales le permite recibir tarjetas de débito y/o tarjetas de crédito, al cierre del presente ejercicio la colocación de dispositivos se encuentra de la siguiente manera:

CONCEPTO

Dispositivos Instalados	16,215
Dispositivos pendientes de Instalar	1,530



Durante el actual ejercicio, la institución ha buscado mejorar sus procesos de afiliación como adquirente para llegar a un mayor número de afiliados. Dentro de los proyectos que se tienen para el siguiente ejercicio a partir del inicio del primer trimestre, el banco diversificará la base de clientes a los cuales podrá ofrecerle el producto de adquirente, se tiene previsto afiliar pequeñas cadenas con un promedio de 12 sucursales, en los giros de farmacias, restaurantes, ópticas, tiendas de ropa, papelerías, entre otras, buscando dar servicio y atender a este segmento del mercado, incrementado su operación y transaccionalidad a partir el segundo trimestre de 2018.





Por otra parte, mediante el dispositivo Dongle a partir del inicio del primer trimestre del siguiente ejercicio, se buscará llegar al segmento del profesionista con el producto adquirente y emisor Ya Ganaste, buscando captar un mayor volumen de clientes y transacciones emisor y adquirente





II. Gobierno Corporativo

Al 31 de diciembre de 2017, la estructura del Consejo de Administración es integrada como se describe a continuación:

Consejeros Propietarios

Suplente

Don Alejandro Coronado Ramírez
Presidente del Consejo de Administración

Don José Madariaga Lomelin

Don Alejandro Joaquín Martí García

Don Juan Manuel González Bernal

Don Fernando Pérez Gavilán Mondragón
Independiente

Comisario

Don Rafael Terrazas Zúñiga

Don Everardo Mauricio Santoveña Díaz

Secretario

Don Juan Manuel González Bernal

Consejo de Administración



III.- Indicadores Financieros

<i>INDICES</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>
Indice de capitalización riesgo de crédito	853.12%	725.70%	627.74%	620.00%	616.21%
Indice de capitalización riesgo total	667.52%	571.97%	498.22%	418.61%	419.40%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	217.05	215.04	214.45	214.34	220.36
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	41.78%	16.79%	18.57%	14.08%	14.00%
ROE	2.41%	23.12%	-1.81%	2.33%	0.80%
ROA	2.36%	21.98%	-1.66%	2.11%	0.72%
Margen de interés neto (MIN)	4.94%	4.91%	5.37%	7.48%	7.00%
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%

Cifras en revisión por parte de Banco de México.

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	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variacion vs 3T.17	Variacion vs 4T.17	%	VAR 14-13
ACTIVO									
Disponibilidades	4	8	4	21	24	3	20	1.04%	(3)
Inversiones en Valores (Títulos para negociar)	0	0	30	110	125	15	125	5.81%	
Deudores por Reporto (saldo deudor)	182	175	150	60	45	(15)	(137)	-5.80%	(10)
Cartera de Crédito (Neto)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Neto)	3	3	4	5	1	(4)	(2)	-1.60%	(8)
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	12	13	14	13	11	(2)	(1)	-0.66%	(10)
Impuesto Sobre la Renta Diferido	21	24	25	26	29	3	8	1.21%	10
Otros activos	61	60	57	56	60	4	(1)	1.36%	(1)
TOTAL ACTIVOS	283	283	284	291	295	4	12	0	(23)
PASIVO									
Depósitos de exigibilidad inmediata	1	0	1	5	3	(2)	2	-301.52%	0
Otras cuentas por pagar	1	2	4	5	3	(2)	2	-104.40%	(0)
TOTAL PASIVO	2	2	5	10	6	(4)	4	(0)	(0)
CAPITAL CONTABLE									
Capital contribuido	301	301	301	301	308	7	7	2.72%	0
Resultado de ejercicios anteriores	(5)	(22)	(22)	(22)	(22)	0	(17)	0.00%	(6)
Reserva de Capital	2	2	2	2	2	0	0	0.00%	2
Resultado neto	(17)	(0)	(2)	0	1	1	18	0.40%	(17)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	281	281	279	281	289	8	8	0	(20)
SUMA PASIVO Y CAPITAL	283	283	284	291	295	5	12	(0)	(20)

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

Al cierre del actual trimestre los activos totales ascienden a \$295 con relación al trimestre anterior tuvo un incremento de \$4, lo cual representa un 1.54%, los rubros más representativos en el activo están integrados por las inversiones en valores que ascienden a \$125 equivalente al 42.31%, por el rubro de deudores por reporto por un importe de \$45 que equivalen al 15.24% y por el rubro de otros activos por un importe de \$60 que equivalen al 20.14% del total de activos.

El pasivo al cierre del presente trimestre asciende a \$6, el cual tuvo un decremento de \$6 con relación al trimestre anterior, lo que representa un 35.08%.

El capital contable asciende a \$289, el cual presenta un incremento de \$8 con relación al trimestre anterior, lo que representa un 2.88%.



ACTIVO

Disponibilidades

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

Al cierre del actual trimestre este rubro tuvo un incremento de \$3 con relación al trimestre anterior, lo cual equivale a un 14.10%, derivado de un incremento en inversión a la vista al cierre del 4Q17, así mismo, con relación al mismo trimestre del 2016 tuvo un incremento de \$20, lo cual equivale a un 568.21%, tal y como se aprecia en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.16</i>
Bancos	4	8	4	21	24	3	20
Otras Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
\$	4	8	4	21	24	3	20

Operaciones de Inversiones en Valores

Al cierre del cuarto trimestre la institución celebró operaciones de compra en directo de títulos para negociar sin restricción, lo que representa un incremento de \$15, con relación al trimestre anterior, lo que representa un 13.65%, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.16</i>
Títulos para Negociar Sin Restricción (Deuda Gubernamental)	0	0	30	110	125	15	125
\$	0	0	30	110	125	15	125

Operaciones de Reporto

Al cierre del actual trimestre la institución celebró operaciones en reporto por \$45 a un plazo de 3 días, como se muestra a continuación:



<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.17</i>
Deuda Gubernamental	182	175	150	60	45	(15)	(137)
\$	182	175	150	60	45	(15)	(137)

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

FECHA	TITULO	EMISIÓN	TITULOS	PRECIO VECTOR	TASA	PRINCIPAL
31/07/2017	BONDES	LD220512	1,707,401	99.5665	7.07%	45

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 presentó un decremento por \$4, en comparación con el trimestre anterior, así mismo, en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior se tuvo una disminución de \$2 que representa un 74.43% y 69.90% respectivamente, a continuación, se muestra la integración de este rubro:

<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.16</i>
Deudores diversos	1	1	2	6	5	(1)	4
Estimación por Irrecuperabilidad	0	0	0	(2)	(5)	(3)	(5)
Impuestos por aplicar	2	2	2	1	1	0	(1)
\$	3	3	4	5	1	(4)	(2)

Otros activos

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

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variación vs 3T.17	Variación vs 4T.17
Pagos anticipados	\$ 7	9	8	6	10	4	3
Depositos en Garantía	6	5	5	5	6	1	0
Gastos por amortizar	3	2	2	4	5	1	2
Gastos preoperativos e intangibles	45	44	42	41	39	(2)	(6)
	\$ 61	60	57	56	60	4	(1)

El rubro de otros activos presenta un incremento de \$4 en comparación con el trimestre anterior y un decremento de \$1 con relación al mismo trimestre del ejercicio anterior, equivalente al 6.26% y 2.13% respectivamente, dicho decremento se debe principalmente a las amortizaciones de los gastos preoperativos e intangibles por el trimestre.

Los depósitos en garantía están integrados por depósitos realizados a Visa por un importe de \$2 y el depósito realizado a Master Card por un importe de \$3, los cuales garantizan la transaccionalidad que realiza la institución como emisor y adquirente.

Los gastos preoperativos corresponden a las erogaciones realizadas antes del inicio de operaciones de la institución, estas se amortizan a una tasa del 10% anual conforme a las disposiciones fiscales vigentes. La disminución de \$2 corresponde a la amortización aplicada en el trimestre analizado.

Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)

En el cuarto trimestre este rubro tuvo un decremento de \$2, esto debido a la depreciación que sufrieron los equipos en dicho periodo. Su integración se presenta a continuación:

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variación vs 3T.17	Variación vs 4T.17
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	44	48	51	51	52	1	8
Depreciación acumulada	(32)	(35)	(37)	(38)	(41)	(3)	(9)
Activo fijo Neto	\$ 12	13	14	13	11	(2)	(1)

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 que presenta la Institución en el actual trimestre. Por otra parte, para efectos de revelación en Estados Financieros y en sus notas, la institución presenta el saldo neto de dicho rubro en las cuentas de activo tal y como se refleja en el Balance General.

La integración de este rubro se presenta a continuación:

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variacion vs 3T.17	Variacion vs 4T.17
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales	\$ 25	26	27	28	30	2	5
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	4	5	5	5	5	0	1
ISR Diferido Asociado a Intangibles	11	16	16	17	18	1	7
ISR Diferido Asociado a intangibles	(4)	(18)	(18)	(19)	(19)	0	(15)
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	(15)	(5)	(5)	(5)	(5)	0	10
	\$ 21	24	25	26	29	3	8

PASIVO

Captación Tradicional

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variacion vs 3T.17	Variacion vs 4T.17
Depósitos a la vista	\$ 726	488	982	5,215	3,000	(2,215)	2,274
	\$ 726	488	982	5,215	3,000	(2,215)	2,274

Los depósitos a la vista ascienden a \$3,000 (cifra en miles), distribuidos en sus productos Tarjeta Fundadores, Corporativa, Ya Ganaste y Tarjeta UNO por \$2,712, \$268, \$15 y \$5 respectivamente, con relación al trimestre anterior se tuvo un incremento en la cuenta Ya Ganaste por \$12, así mismo, se tuvo una disminución en la cuenta Fundadores por \$1,256, así mismo, se tuvo un decremento de \$971 en su cuenta Corporativa, el decremento total fue de \$2,215 que representa un 313.04% con relación al trimestre anterior.



Otras Cuentas por pagar

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

<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.17</i>
Impuestos por Pagar	\$ 1	1	1	1	1	0	0
Provisiones para obligaciones diversas	0	1	1	2	1	(1)	1
Acreeedores diversos	0	0	2	2	1	(1)	1
	\$ 1	2	4	5	3	(2)	2

Este rubro tuvo un decremento de \$3 con relación al trimestre anterior lo que equivale a un 34.86% y un incremento de \$2 con relación al mismo trimestre del ejercicio anterior, lo que equivale a un 251.21%.

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

Las provisiones para obligaciones diversas constituyen obligaciones por servicios recibidos o compra de bienes que al cierre del periodo están pendientes de facturar o cobrar por parte de los proveedores.

Operaciones con partes relacionadas

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

A) Captación tradicional relacionada

Al cierre del actual trimestre, el saldo de los depósitos de exigibilidad inmediata con partes relacionadas asciende a \$440 (cifra en miles de pesos), los cuales corresponde a personas físicas y personas morales, así mismo, con relación al trimestre anterior este rubro presenta un decremento de \$1070, así como una disminución de \$409 con relación al mismo trimestre de 2016, lo cual representa un 70.86% y un 48.17% respectivamente, como se muestra en el siguiente cuadro:

<i>Partes Relacionadas</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.17</i>
Personas Físicas	\$ 18	35	35	271	172	(99)	154
Personas Morales	831	215	705	1,239	268	(971)	(563)
Total captación relacionada	\$ 849	250	740	1,510	440	(1,070)	(409)



B) Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del cuarto trimestre de 2017 la institución recibe ingresos de sus partes relacionadas por tres conceptos, el primero derivado del uso de las terminales punto de venta, dispositivos electrónicos y servidores, los cuales se celebraron con la empresa PagaTodo Holding S.A.P.I de C.V. y Administradora de Corresponsales S.A.P.I. de C.V., así como por la venta de dispositivos móviles que adquiere la institución y los cuales son vendidos a la empresa Administradora de Corresponsales S.A.P.I. de C.V., para los clientes que realizan operaciones de adquirente desde dispositivos móviles, el comportamiento de estos ingresos se presenta a continuación:

Por el trimestre :

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variacion	Variacion
						vs 3T.17	vs 4T.17
Ingresos por Renta de Equipos y Servidores	\$ 6	6	7	7	6	(1)	0
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	0	0	0	0	1	1	1
	\$ 6	6	7	7	7	0	1

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:

Por el trimestre :

Concepto	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variacion	Variacion
						vs 3T.17	vs 4T.17
Gastos por Servicios Administrativos (Gastos de Personal)	\$ 4	2	3	3	2	(1)	(2)
Gastos por Servicios Corporativos	0	0	0	0	1	1	1
	\$ 4	2	3	3	3	0	(1)



Al cierre del actual trimestre en el rubro de gastos con partes relacionadas, no tuvo variación alguna con relación al trimestre anterior, así mismo se tuvo un decremento de \$1 con relación al mismo trimestre de 2016, el cual equivale a un 25.00% y obedece principalmente a las operaciones por servicios administrativos (gastos de personal) que se realizaron en el cuarto trimestre del 2017.

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:

Por el trimestre :

<i>Ingresos por intereses</i>	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	Variación vs 3T.7	Variación vs 4T.16
Disponibilidades	\$ 1	1	1	0	1	1	0
Intereses inversiones en valores	0	0	0	2	2	0	2
Operaciones de Reportos	1	2	2	1	0	(1)	(1)
	\$ 2	3	3	3	3	0	1

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

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al cuarto trimestre de 2017 fue de \$12, que comparado con el mismo trimestre del ejercicio anterior presenta un incremento de \$1, que equivale a un 22.86%.

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 \$308, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 3 millones ocho mil acciones con valor nominal de \$100.00 (cien pesos).

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de diciembre de 2017, se aprobó aumentar el capital social de la Institución por un monto de \$7 integrado por 70,000 acciones ordinarias, Serie "O" con un valor nominal de \$100 (pesos) cada una, dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista GFPT, S.A.P.I. de C.V.

Capital Ganado

Dentro de este rubro se encuentran registrados los resultados de ejercicios anteriores, el cual asciende a \$22, reservas de capital por \$2 y la utilidad acumulada al cierre del cuarto trimestre del 2017 es por \$1.

Cuentas de orden

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

<i>Concepto</i>	<i>4T.16</i>	<i>1T.17</i>	<i>2T.17</i>	<i>3T.17</i>	<i>4T.17</i>	<i>Variacion vs 3T.17</i>	<i>Variacion vs 4T.17</i>
Bienes en custodia o en administración	182	175	150	60	45	(15)	(137)
	\$ 182	175	150	60	45	(15)	(137)



V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

	Por el trimestre :					Variación		Acumulado al :				
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17
Ingresos y Gastos por Intereses												
Ingresos por intereses	2	3	3	3	3	0	1	7	3	6	9	12
Margen Financiero	2	3	3	3	3	0	1	7	3	6	9	12
Comisiones y Tarifas Cobradas	1	1	1	1	2	1	1	3	1	2	3	5
Comisiones y Tarifas Pagadas	(0)	(0)	(1)	0	(0)	(0)	(0)	(1)	(0)	(1)	0	(1)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	7	7	8	6	5	(1)	(2)	25	7	15	21	26
Gastos de Administración y Promoción	(16)	(13)	(15)	(9)	(12)	(3)	4	(62)	(13)	(28)	(37)	(49)
Resultado de Operación	(8)	(5)	(7)	(2)	(4)	(4)	4	(35)	(5)	(12)	(14)	(19)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4	2	2	1	3	2	(1)	11	2	4	5	8
RESULTADO NETO	(2)	(0)	(2)	2	1	(2)	3	(17)	(0)	(2)	0	1

Resultado Neto

La utilidad acumulada al cuarto trimestre de 2017 asciende a \$1.

Ingresos por intereses

Este rubro presenta un saldo al cierre del cuarto trimestre por \$12, así mismo, este rubro tuvo un incremento de \$3, con relación al trimestre anterior, así mismo, con relación al mismo trimestre del ejercicio anterior tuvo un incremento de \$2, lo cual equivale a un 37.47% y 31.17% respectivamente, esto se debe principalmente a un aumento en los intereses de las inversiones realizadas por la Tesorería, según se muestra en el siguiente comparativo:

	Por el trimestre:					Variación		Acumulado a :					Variación	
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16
Ingresos por intereses														
Intereses de Disponibilidades	1	1	1	0	1	0	0	4	1	2	2	3	1	1
Intereses inversiones en valores	0	0	0	2	2	0	0	0	0	0	2	4	0	0
Operaciones de Reportos	1	2	2	1	0	0	1	3	2	4	5	2	2	2
\$	2	3	3	3	3	0	1	7	3	6	9	12	3	3
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margen	\$ 2	3	3	3	3	0	1	7	3	6	9	12	3	3

Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del cuarto trimestre del 2017, la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$4,581 (cifras en miles), comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$1,245, lo que representa un 37.31%, así mismo, comparado con el mismo trimestre del ejercicio anterior tuvo un incremento de \$2,059 (cifra en miles), lo que representa un 81.63%, el cual se debe principalmente 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 :					Variación		Acumulado a :					Variación	
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16
Comisión transferencia SPEI ofna admva	314	43	136	205	136	(69)	(178)	488	43	77	282	418	136	(70)
Comisión por Aclaración Improcedente	15	0	0	0	0	0	(15)	31	0	0	0	0	0	(31)
Tasa de Intercambio Mastercard	2	1	9	4	9	5	7	13	1	3	7	16	9	4
Cuota Inversa Mastercard	0	0	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1	1	0
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	39	71	76	77	76	(1)	37	138	71	138	215	291	76	153
Solicitudes de Pagare Adquirente	10	43	34	132	34	(98)	24	10	43	64	196	230	34	220
Comision Tasa de Descuento Adquirente	586	788	989	988	989	1	403	1,842	788	1,648	2,636	3,625	989	1,783
	\$ 966	946	1,244	1,406	1,245	(161)	279	2,522	946	1,930	3,336	4,581	1,245	2,059

Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del cuarto trimestre del 2017, la Institución presenta un saldo por \$1,458 (cifras en miles), que comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$397 (cifre en miles), lo que representa un 37.37%, así mismo, comparado con el mismo trimestre del ejercicio anterior tuvo un incremento de \$760 (cifra en miles), lo que representa un 108.86%, el cual se debe principalmente al mayor volumen de comisiones pagadas por concepto de Tasa de Intercambio Adquirente, tal y como se muestra en el siguiente comparativo:

Por el Trimestre :

Acumulado a :

Concepto	Por el Trimestre :					Variación		Acumulado a :					Variación	
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16
Comisiones Bancarias	\$ 0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	0	0	2	1	2	1	2	3	0	1	1	3	2	1
Servicios de Adquirencia	22	72	122	135	122	(13)	100	170	72	152	288	410	122	240
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	165	216	273	323	273	(50)	108	525	216	449	772	1,045	273	519
	\$ 187	288	398	459	397	(62)	210	698	288	603	1,061	1,458	397	760

Otros ingresos (egresos) de la operación.

El saldo de este rubro al cierre del cuarto trimestre del 2017 fue por \$26, el cual comparado con el trimestre anterior tuvo un incremento de \$5, lo que representa un 23.38%, así mismo, comparado con el mismo trimestre del ejercicio anterior tuvo un incremento de \$2, lo que representa un 9.94%, así mismo el principal rubro de dicho concepto es el de ingresos por servicios, el cual se integra por los servicios derivados del uso de TPV'S, Escaners, Totems y servidores, así como por la venta de lectores de tarjetas (Dongles) que transacciona con sus partes relacionadas, la integración de este concepto se muestra en el siguiente comparativo:

Por el Trimestre :

Acumulado a :

Concepto	Por el Trimestre :					Variación		Acumulado a :					Variación	
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16
Ingresos por Servicios	\$ 6	7	8	8	6	(2)	0	24	7	15	23	31	8	7
Estimación por Irrecuperabilidad	0	0	(3)	(2)	0	2	0	0	0	0	(2)	(5)	(3)	(5)
	\$ 6	7	5	6	6	0	0	24	7	15	21	26	5	2



Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$3, con relación al trimestre anterior, lo que representa un 28.36%, con relación al mismo trimestre del ejercicio anterior tuvo un decremento de \$4, lo cual representa un 26.98%, finalizando con un saldo de \$12 al cierre del actual trimestre, así mismo, su integración se presenta en el siguiente resumen:

Por el trimestre :

Concepto	Por el trimestre :					Variación	Variación
	4T.16	1T.17	2T.17	3T.17	4T.17	vs 3T.7	vs 4T.16
Servicios Administrativos	\$ 2	2	1	2	2	0	0
Impuestos y derechos	1	0	1	0	0	0	(1)
Honorarios / Servicios profesionales	5	3	3	3	3	0	(2)
Gastos por Operaciones Interco	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas y Suscripciones	1	1	1	2	2	0	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	5	5	4	4	3	(1)	(2)
Otros gastos	2	2	5	(2)	2	4	0
	<u>\$ 16</u>	<u>13</u>	<u>15</u>	<u>9</u>	<u>12</u>	<u>3</u>	<u>(4)</u>

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 31 de diciembre de 2017

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	301
2	Resultados de ejercicios anteriores	(22)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	10
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	289
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	44
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)	25
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	69
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	220



Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones reciprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	220

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	220
60	Activos ponderados por riesgo totales	53

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	419.40%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	419.40%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	419.40%
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)	419.40%

Cifras en revisión por parte de Banco de México.



Tabla II.1 Cifras del balance general (millones)

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	295
BG1	Disponibilidades	24
BG3	Inversiones en valores	125
BG4	Deudores por reporto	45
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	29
BG16	Otros activos	60
	Pasivo	6
BG17	Captación tradicional	3
BG25	Otras cuentas por pagar	3
	Capital contable	289
BG29	Capital contribuido	308
BG30	Capital ganado	(19)
	Cuentas de orden	45
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	45



Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.	
Activo					
2	Otros Intangibles	9	44	BG16	60
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	25	BG15	29
Pasivo					
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	19	BG15	29
Capital contable					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	301	BG29	308
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	(22)	BG30	(19)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	10	BG30	(19)

Cifras en revisión por parte de Banco de México.

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

Concepto	Activos Ponderados por Riesgo	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2	194	0.17
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0	0

Cifras en revisión por parte de Banco de México.

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	3.97	0.32
Otros Activos	32	3

Cifras en revisión por parte de Banco de México.



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

Método Empleado	Activos ponderados por riesgo Operacional	Requerimiento de capital
Método Indicador Básico	14.65	1.17

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
3.06	9.77

Cifras en revisión por parte de Banco de México.

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

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco PagaTodo, S.A. IBM
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	Título 1 Serie "O" y Título 2 Serie "O"
3	Marco Legal	LGSM, LIC Y CUB
	Tratamiento Regulatorio	
5	Nivel de Capital sin transitoriedad	Fundamental
6	Nivel del Instrumento	Institución de Credito sin consolidar subsidiarias
7	Tipo de Instrumento	Acciones serie "O"
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	\$ 308,000,000.00
9	Valor nominal del instrumento	\$ 100.00
9A	Moneda del Instrumento	Pesos mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	9/02/16
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
14	Clausulas de pago anticipado	No
	Rendimientos/Dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Variable
19	Clausula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente discrecional
21	Clausula de aumento de interes	No
22	Rendimientos/Dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No convertibles



Anexo 1-O BIS.- Revelación de información relativa a la Razón de Apalancamiento

En la hoja siguiente se presenta el detalle de cada uno de los rubros que integran el anexo 1-O BIS considerando la información correspondiente al Banco.

El importe de los activos ajustados al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$246.

TABLA I.1
Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento

REFERENCIA	RUBRO	IMPORTE
Exposiciones dentro del balance		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	274.03
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	- 72.94
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	201.09
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	-
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	-
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	45.03
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	-
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	45.03
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	-
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	220.36
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	246.12
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	89.54%

El renglón 21 representa los activos ajustados y el renglón 22 la razón de apalancamiento.



Tabla II.1
Comparativo de los Activos Totales y los Activos Ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	319.06
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	-
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	- 72.94
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	246.12

¹ En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

Tabla III.1
Conciliación entre activo total y la exposición dentro del Balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	319.06
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0.00
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-45.03
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0.00
5	Exposiciones dentro del Balance	274.03



IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

a) Componentes de la Razón de Apalancamiento

La Razón de apalancamiento se define como la “medida del capital” (numerador) dividida entre la “medida de la exposición” (denominador) y se expresa en forma de porcentaje, siendo el mínimo regulatorio 3%.

- La medida de capital utilizada para calcular el coeficiente de apalancamiento es el Capital de Nivel 1, es decir, el Capital Básico calculado conforme al Artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones.
- La medida de exposición está determinada por los Activos Totales menos la exposición dentro del Balance (Activos por instrumentos derivados y activos por reportos y préstamos de valores) más las exposiciones fuera de balance (Exposición a instrumentos derivados, exposición por operaciones con valores y otras exposiciones).

b) Razón de apalancamiento de diciembre 2017

Al cierre de este 2017, la Razón de Apalancamiento de Banco PagaTodo fue de 89.54%, nivel ampliamente superior al límite regulatorio.

- Los Activos Ajustados tuvieron un incremento de 1.8% comparado con el mes anterior, con un monto de \$246.1 millones. Esta evolución se explica por el aumento en la exposición de la mayor parte de los rubros del activo.
- Por su parte, el Capital Básico registró un incremento de 3.1%, alcanzando un nivel de \$220.4 millones. Este resultado se explica por el impacto de la aportación de \$7.0 millones realizada en el periodo para futuros aumentos de capital.
- En función de lo anterior, la Razón de Apalancamiento de Banco PagaTodo para el mes de diciembre reportó un aumento de 107 puntos base con respecto al periodo previo.

Tabla IV.1

Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

1/ Reportado en la fila 20, 2/ Reportado en la fila 21 y 3/ Reportado en la fila 22, de la Tabla I.1.

CONCEPTO/MES	sep-17	dic-17	Var sep/jun17
Capital Básico 1/	214.34	220.36	2.8%
Activos Ajustados	243.25	246.12	1.2%
Razón de Apalancamiento	88.12%	89.54%	1.42



Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir la verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Administración integral de riesgos (no auditado)-

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 y Riesgo de Mercado.
 - b) *Riesgos No Discrecionales*, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional, 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 del Banco-

Para el cumplimiento de sus objetivos, la Institución 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. La Institución solo tiene autorizada la operación de compra de reportos y compras en directo de papel gubernamental y bancario, en el caso de las compras de reporto el plazo máximo es 28 días, esto último es una política interna para mitigar el riesgo de liquidez.

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



La Institución 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:

Valor en riesgo (VaR) por simulación histórica
Escenarios históricos: 501
Horizonte de tiempo: 1 día
Nivel de confianza: 99%

Al cierre del cuarto trimestre del 2017 la inversión de Banco PagaTodo contó con una inversión en directo y la compra de un reporto, por lo que la inversión se destinó de la siguiente manera: 24.8 millones de pesos en valores gubernamentales, 100.2 millones de pesos en PRLV bancario y 45.1 millones de pesos en reporto.

Portafolio									
Instrumento Asignado			Operación	Plazo	Títulos	Monto (\$)	VaR (\$)	Consumo VaR %	Duración modificada
TV	Emisora	Serie							
BI	CETES	180111	Directo	2	1,000,000	\$9.97	\$0.001	0.90%	0.03602
BI	CETES	180222	Directo	2	1,000,000	\$9.89	\$0.005	4.78%	0.15110
BI	CETES	180301	Directo	3	500,000	\$4.94	\$0.003	2.67%	0.17009
I	BACMEXT	18034	Directo	1	100,572,444	\$100.16	\$0.015	13.71%	0.05533
LD	BONDESD	200528	Compra-Reporto	1	450,612	\$45.06	\$0.000	0.22%	2.22597
Portafolio			-		103,523,056	\$170.02	\$0.025	22.30%	

Pruebas de sensibilidad

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



incrementos/decrementos predeterminados sobre sus niveles actuales o de mercado.

Resultados al cierre del cuarto trimestre del 2017:

Pruebas de sensibilidad

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

Resultados al cierre del cuarto trimestre del 2017:

Sensibilidad General				
Monto	±25 pb	±50 pb	±75 pb	±100 pb
\$170.02	(169.75)	(169.48)	(169.22)	(168.95)
Dif. Importe	0.27	0.54	0.80	1.07

Pruebas de estrés

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

Resultados al cierre del cuarto trimestre del 2017:

Stress-testing	México 87	S-11	Crisis 2008
Monto Estrés	\$169.70	\$170.00	\$170.00
Pérdida Monto	\$(0.32)	\$(0.02)	\$(0.02)

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.

Resultado al cierre del cuarto trimestre del 2017:

Riesgo de Liquidez Portafolio	
Riesgo de Liquidez	.014
Límite Autorizado	ND
Exceso del Límite	ND

Metodología:



El modelo considera que en el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

Riesgo de crédito. Operaciones con instrumentos financieros-

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

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

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

Modelo para la Fijación de Líneas de Crédito por Contrapartes Financieras

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

Riesgo operacional-

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

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.

El Banco 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.



Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (bajo criterios SOX)	0.5%
Activos a Diciembre	294,848
NTGRO	\$ 14.74

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	\$4.91
	Negociación y ventas	\$4.91
	Banca Minorista	\$4.91

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 del Banco 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-

El Banco 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 fortalecida 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, 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 el Banco 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 el Banco, 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.

El Banco, 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 último trimestre de 2016, este modelo ya se aplica a todas las áreas.



En adición, se informa que Banco PagaTodo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$1.17

Durante el último trimestre de 2017, no se presentó ningún quebranto.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, aún no publicado en la página de la CNBV, con cifras al 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación.

	4T 2017
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 35.76
Activos sujetos a riesgo de mercado	2.13
Activos sujetos a riesgo operacional	14.65
Requerimiento de Capital	
Por riesgo de crédito	\$ 2.86
Por riesgo de mercado	0.17
Por riesgo operacional	1.17
Capital Neto	
Capital Básico	\$ 220.36
Capital Complementario	0.00
Índices de Capitalización	
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	



Capital Neto	\$	220.36
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional		52.54
Sobre activos en riesgo de crédito		
Capital Neto	\$	220.36
Activos en riesgo de crédito		35.76

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

CAPITAL NETO

El capital neto, al 31 de diciembre del 2017, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

(Cifras en millones de pesos)

Capital Neto	\$ 220.36
Capital Básico	\$ 220.36
Capital Complementario	\$0.00
Capital Neto / Capital Básico	1.00
Capital Neto / Capital Complementario	0.00

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

Requerimiento por riesgo de mercado	\$0.17
Requerimiento por riesgo de crédito	\$2.86
Requerimiento por riesgo operacional	\$1.17

Cómputo al mes de diciembre de 2017 de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México. Dicho cómputo no ha sido publicado por la CNBV.

Información cuantitativa de riesgo de liquidez (CCL) (Cifras en millones de pesos)

Conceptos ML	17-oct	17-nov	17-dic
Activos Líquidos Computables	172.62	178.64	173.66
Salidas Netas a 30 días	.06	.08	.08



Coefficiente de Cobertura de Liquidez	312,255%	219,458	221,157
---------------------------------------	----------	---------	---------

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras en millones de pesos		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	174.98
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	2.87	0.29
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	2.87	0.29
5	Financiamiento mayorista no garantizado	-	-
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	-	-
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	-	-
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	-	-
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	0.29
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	48.33	0.22
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	16.20	16.20
19	Otras entradas de efectivo		
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	64.53	16.41
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	140.09
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	0.07
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	250,949.92



Información cualitativa sobre el coeficiente de cobertura de liquidez

Para dar cumplimiento con la obligación establecida en el Anexo 5 “Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)” de las Disposiciones de Carácter General, nos permitimos mencionar que el coeficiente de Banco PagaTodo fue calculado con base en la siguiente metodología:

- i. El trimestre incluyó 92 días naturales.
- ii. Banco PagaTodo no otorga crédito y la Tesorería únicamente puede invertir en valores gubernamentales y bancarios de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones.
- iii. La conformación de la tenencia de Banco PagaTodo consiste en una posición de forma natural de activos líquidos que permite mantener una cobertura regulatoria implícita.
- iv. Tanto los activos líquidos computables como las salidas y entradas de efectivo mostraron una variación en la estabilidad mostrada con anterioridad, por lo que el CCL calculado tuvo variaciones en el trimestre.
- v. Durante el trimestre los activos líquidos computables de Banco PagaTodo se mantuvieron invertidos en papel gubernamental e instrumentos bancarios.
- vi. El financiamiento del Banco PagaTodo es principalmente el capital aportado por los accionistas de la Institución, el cual en su parte líquida es invertido en papel gubernamental de alta liquidez e instrumentos bancarios de bajo riesgo.

Dado que los límites y las proyecciones de las líneas de negocio de la Institución fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Banco PagaTodo con base a un Plan General de Operación, el cual describe el ciclo de las operaciones de las tres líneas de negocio de la Institución, así como los riesgos de solvencia y liquidez a los cuales se encuentran expuestas tales líneas de negocio, los miembros del Consejo de Administración consideran que el riesgo de un evento adverso de solvencia y liquidez se encuentra mitigado con los montos y plazos de la inversión de la posición del Banco, así como con el Plan de Contingencia aprobado por dicho órgano colegiado.

El Plan de Contingencia de Liquidez de Banco PagaTodo, contiene las principales actividades, medios y lineamientos operativos realizados por las unidades administrativas y los funcionarios del Banco para anticipar y en su caso activar las estrategias de mitigación ante una contingencia de solvencia y liquidez en cualquiera de los escenarios que se han sometido a pruebas de estrés.

El plazo promedio de inversión de la Tesorería en instrumentos gubernamentales y bancarios fue de 2.3 días con un monto promedio de inversión de 175 millones de pesos.

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

1. Utilización del porcentaje del capital líquido, en donde Banco PagaTodo deja disponible (líquido) cuando menos el monto de la posición de la captación al cierre del mes inmediato anterior.
2. Venta de activos propiedad de Banco PagaTodo, que implicaría la cancelación anticipada de la inversión pactada por la Tesorería de Banco PagaTodo, asumiendo la Institución el castigo impuesto por la contraparte donde se invirtieron los recursos.



3. Solicitar crédito a Banco de México, donde Banco PagaTodo buscaría con esta línea de crédito para cubrir las dispersiones de recursos solicitadas por sus clientes.
4. Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas que es la última opción de financiamiento de Banco PagaTodo.

Con base en lo anterior, el riesgo de incumplir con los pasivos de los cuentahabientes se encuentra debidamente mitigado. El cumplimiento del Plan de Contingencia de Liquidez de Banco PagaTodo es responsabilidad de la UAIR, Control Interno, Tesorería y Seguridad de la Información.

El modelo para gestionar el riesgo de liquidez en Banco PagaTodo, considera que en el caso de no tener la posibilidad de renovar pasivos o contratar otros, implica no poder hacer frente a las obligaciones contraídas, por lo cual, se estima la pérdida por la venta anticipada de activos, adicionalmente se estima la pérdida generada por la aplicación de las acciones establecidas en el Plan de Contingencia de Liquidez en caso de que los recursos obtenidos por la venta de activos anticipada no sean suficientes para hacer frente a estas obligaciones.

Será responsabilidad de la UAIR de Banco PagaTodo en conjunto con las áreas de Tesorería y Contabilidad llevar una adecuada administración del riesgo de liquidez con base en los reportes de riesgos generados diariamente por la UAIR, lo cual se describe dentro del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración de la Institución.

Excesos a los límites-

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

Sistema de Remuneración

I. Información Cualitativa

a) Las políticas y procedimientos de remuneración por perfil de puesto de empleados o personas sujetas al Sistema de Remuneraciones.

La Institución cuenta con un Sistema de Remuneración que concentra las políticas y procedimientos por perfil de puesto de empleados o personas sujetas a este sistema.

Siempre con el objetivo de tener una administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración. En estas políticas y lineamientos la compensación total en Banco PagaTodo está conformada por un sueldo fijo y una compensación variable.

- Sueldo Fijo

Contempla el Sueldo Base Mensual, que está definido en base a la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto.

- Compensación Variable



Comprende todos los pagos realizados de manera variable y extraordinaria en base a resultados de la institución y desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales de la Institución.

En las políticas y procedimientos del Sistema de Remuneración se establecen los perfiles de acuerdo a la naturaleza de sus actividades, los perfiles son:

- Áreas de negocio que incluye Tesorería.
- Áreas de Control que incluyen las áreas de Riesgos, P&L, Legal y Control Interno.
- Áreas administrativas que incluye las áreas de Recursos Humanos, Servicios Generales, Planeación, Contabilidad, Operaciones y Sistemas.
- Personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Banco PagaTodo ha otorgado para la realización de sus operaciones.

b) Información Relativa al Comité de Remuneración incluyendo cuando menos:

1. La composición y las funciones del Comité de Remuneraciones.

- Un propietario miembro del Consejo de Administración, independiente y que presida el Comité.
- El Responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- Un representante del área de Recursos Humanos.
- Un representante del área encargada de la planeación financiera o la elaboración del presupuesto.
- El auditor interno de la Institución de banca múltiple, quien podrá participar con voz, pero sin voto.

El comité de Remuneración deberá sesionar cuando menos de forma trimestral, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes.

El Comité de Remuneración, para el desarrollo de su objeto, desempeñará las funciones siguientes:

- I. Proponer para aprobación del consejo de administración:
 - Las políticas y procedimientos de remuneración, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos;
 - Los empleados o personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que las instituciones de banca múltiple hayan otorgado para la realización de sus operaciones, que estarán sujetos al Sistema de Remuneración, considerando en todo caso, aquellos que tomen decisiones que puedan implicar un riesgo para la institución de banca múltiple o participen en algún proceso que concluya en eso, y
 - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se podría exceptuar a alguna persona de la aplicación de las políticas de remuneración autorizadas.
- II. Implementar y mantener el Sistema de Remuneración en la institución de banca múltiple, el cual deberá considerar las diferencias entre las distintas unidades administrativas, de control y de negocios y los riesgos inherentes a las actividades desempeñadas por las personas sujetas al Sistema de Remuneración. Para efectos de lo dispuesto en la



presente fracción, el Comité de Remuneración deberá recibir y considerar los reportes de la unidad para la Administración Integral de Riesgos sobre las implicaciones de riesgos de las políticas y procedimientos de remuneración.

- III. Informar a todo el personal pertinente, las políticas y procedimientos de remuneración, asegurando en todo momento el entendimiento por parte de los interesados de los métodos para la determinación, integración y entrega de sus remuneraciones, los ajustes por riesgos que les sean aplicables, el diferimiento de sus Remuneraciones Extraordinarias y cualquier otro mecanismo aplicable a sus remuneraciones.
- IV. Contratar, cuando lo considere necesario, consultores externos en esquemas de remuneración y administración de riesgos, que coadyuven al diseño del esquema de remuneración, evitando al efecto cualquier conflicto de interés.
- V. Informar al consejo de administración, cuando menos semestralmente, sobre el funcionamiento del Sistema de Remuneración, y en cualquier momento cuando la exposición al riesgo asumida por la institución de banca múltiple, las unidades administrativas, de control y de negocios o las personas sujetas al Sistema de Remuneración, pudieran derivar en un ajuste a dicho Sistema de Remuneración de la institución de banca múltiple.

2. Consultores externos que han asesorado, el órgano por el cual fueron comisionados, y en qué áreas del proceso de remuneración participaron.

A la fecha ningún consultor externo ha asesorado al Comité de Remuneraciones de Banco PagaTodo.

3. Una descripción del alcance de la política de remuneraciones de la Institución de banca múltiple, ya sea por regiones o líneas de negocio, incluyendo la extensión aplicable a filiales y subsidiarias.

La política de remuneraciones de la Institución es aplicable a todos los sujetos del Sistema de Remuneración, estos se encuentran divididos en tres grandes grupos que son: las diferentes unidades administrativas, de control y de negocio, de forma adicional tenemos al personal que ostente algún cargo, mandato, comisión o cualquier otro título jurídico que Banco PagaTodo ha otorgado para la realización de sus operaciones, los cuales también forman parte del Sistema de Remuneraciones de la Institución.

A la fecha Banco PagaTodo no cuenta con filiales ni subsidiarias.

4. Una descripción de los tipos de empleados considerados como tomadores de riesgo y sus directivos, incluyendo el número de empleados en cada grupo.

Conforme a las disposiciones, las áreas de Negocio son las originadoras y tomadoras de riesgos discrecionales al interior de las Instituciones.

En base a lo anterior, se presentan los tomadores de riesgos clasificados por el tipo de empleado considerando el número de ellos en cada grupo y sus gerentes, titulares, oficiales, subdirectores y directores, incluyendo el número de empleados en cada grupo.



Banco PagaTodo	
Área	Número de empleados
Responsables de área	9
Negocio	3

c) Información relativa a la estructura del proceso de remuneraciones que debe incluir:

1. Descripción general de las principales características y objetivos de la política de remuneración.

La política de remuneración tiene el objetivo de tener una administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración. Del mismo modo tiene el propósito de delimitar las responsabilidades de los órganos sociales encargados de la implementación de los esquemas de remuneración, establece las políticas y procedimientos que norman las remuneraciones ordinarias y extraordinarias de las personas sujetas al régimen de remuneración.

2. Última revisión de la política de remuneraciones por parte del Comité de Remuneraciones y descripción general de los cambios realizados a dicha política durante el último año.

No se ha realizado una revisión de la política de remuneración por parte del Comité de Remuneraciones.

3. Una explicación de cómo la institución de banca múltiple garantiza que las remuneraciones de los empleados de las áreas de administración de riesgo y de las áreas de control y auditoría, son determinadas con independencia de las áreas que supervisan.

Dentro de la institución las remuneraciones a los empleados de las distintas áreas como son las de negocio, control, administración y cualquier persona que ostente algún cargo para realizar operaciones del banco, son determinadas con independencia de las áreas que supervisan, con la finalidad que se aprueben las calificaciones de desempeño y compensación variable, evitando conflictos de interés y practicas no alineadas a las políticas y procedimientos del sistema de remuneración.

d) Descripción de las formas en las que se relacionan los riesgos actuales y futuros en los procesos de remuneración, considerando lo siguiente:

1. Descripción general de los principales riesgos que la Institución de banca múltiple considera al aplicar medidas de remuneración.



- Incumplimiento de normatividad y legislación emitida por la autoridad.
- Incumplimiento de la regulación interna y establecida por las autoridades.
- Multas, sanciones u observaciones internas o de autoridades reguladoras.

2. Descripción general de la naturaleza y el tipo de medidas para considerar los riesgos señalados en el punto anterior, así como aquellos no considerados.

La Unidad de la Administración de Riesgos tiene como objetivo la administración efectiva del riesgo a través de la implementación, mantenimiento y revisión de manera permanente de las variables de remuneración. Así que evaluara los posibles impactos y riesgos asociados que derivado de la toma de decisiones de negocio hayan estado presentes durante el periodo evaluado, así como aquellos riesgos futuros derivados de operaciones vigentes o contingentes.

3. Análisis de las formas en que estas medidas afectan a la remuneración.

Dentro de la Compensación variable se evaluará algún riesgo asociado a un empleado, área o evento, que sea identificado por el área de Administración de Riesgos.

4. Análisis de la naturaleza y formas en que estas medidas han cambiado en el último año y sus razones, así como el impacto de dichos cambios en las remuneraciones.

Los perfiles del puesto y los riesgos asociados han sido definidos con el fin de delimitar y evitar tener incumplimientos de la regulación tanto externa como interna, en caso de presentarse algún evento de riesgo este se considera dentro de la compensación variable.

- e) Vinculación del rendimiento de la Institución de banca múltiple con los niveles de remuneración durante el período, deberá incluir:

1. Descripción general de los principales parámetros de rendimiento para la institución de banca múltiple, las líneas de negocio y el personal a nivel individual.

El rendimiento de la Institución se considera a través de los riesgos a los que está expuesto el personal que integra el Sistema de Remuneración y el cumplimiento de sus objetivos. Al no tener eventos de riesgos asociados y presentar un cumplimiento óptimo se genera un rendimiento saludable para la Institución y las líneas de negocio. De esta manera se transfieren a los responsables del área y mediante el establecimiento de objetivos se forman los parámetros de desempeño a nivel individual.

A continuación, se presentan los miembros responsables de las áreas que forman parte del Sistema de Remuneración y los riesgos a los que están expuestos:

Puesto	Tipo de Remuneración	Descripción de Riesgo
Director General	Base Fija + Componente Variable	Riesgo de mercado, crédito, liquidez y operaciones.
Director de Administración y Finanzas		
Director de Operaciones		
Director Comercial		Riesgos operativo
Director Legal		Riesgo de mercado, crédito, liquidez y operaciones.
Titular de la Administración de Riesgos		
Gerente de Tesorería		
Auditor Interno		Riesgos operativo
Control Interno		
Oficial de Seguridad de la Información		
Oficial de Cumplimiento		

2. Análisis de la vinculación de las remuneraciones individuales con el desempeño de toda la institución de banca múltiple y con el desempeño particular.

Banco PagaTodo ha determinado su esquema de remuneración en un sueldo fijo y una compensación variable.

- Sueldo Fijo

Contempla el Sueldo Base Mensual, que está definido en base a la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto. Remuneración ordinaria que no varía respecto a los resultados obtenidos.

- Compensación Variable

Comprende todos los pagos realizados de manera variable o remuneraciones extraordinarias en base a resultados de la institución y desempeño individual, derivado del cumplimiento de objetivos y la no materialización de riesgos actuales y potenciales de la Institución.

Para la determinación y pago de la compensación extraordinaria, se consideran los siguientes factores:

1. Evaluación Integral del Empleado
2. Riesgo asociado
3. Desempeño y resultado del área de negocio, en caso de las áreas de control solo se tomarán los cumplimientos de los objetivos.

3. Análisis de las medidas puestas en práctica para adaptar las remuneraciones en caso de que los resultados de las mediciones de desempeño indiquen debilidades.



La responsabilidad de la evaluación de desempeño de cada uno de los empleados conforme a los estándares y objetivos definidos anteriormente, es responsabilidad del área independiente que realiza dicha evaluación, con la finalidad de asignar la compensación extraordinaria de acuerdo a la calificación determinada. Se consideran los siguientes factores para la determinación del resultado que pueden jugar a favor o en contra del resultado:

El cumplimiento o incumplimiento de las políticas internas de la Institución referentes a:

- Cumplimiento en la confidencialidad y seguridad de la información.
- Responsabilidades asignadas fuera de las metas.
- Disminución de incidentes operacionales.
- Puntualidad del empleado.
- Tiempo de respuesta en actividades encomendadas.
- Participación en la toma de decisiones.
- Responsabilidad en el desarrollo de actividades.

f) Descripción de las formas en la que la institución de banca múltiple ajusta las remuneraciones considerando sus rendimientos de largo plazo, incluyendo:

1. Análisis de la política de la institución de banca múltiple para transferir la retribución variable devengada y, como la transferencia de la porción de la remuneración variable es diferente para los empleados o grupos de empleados. Descripción de los factores que determinan la fracción variable de la remuneración y su importancia relativa.

La Institución no tiene rendimientos a largo plazo, por lo que este punto no aplica.

2. Análisis de la política y el criterio de la Institución de banca múltiple para ajustar las retribuciones transferidas antes de devengar y después de devengar a través de acuerdos de reintegración.

La Institución no tiene rendimientos a largo plazo, por lo que este punto no aplica.

g) Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que utiliza la institución de banca múltiple y la justificación del uso de tales formas. La revelación debe incluir:

1. Descripción general de las formas de retribución variable que ofrece la Institución de banca múltiple (entre otros, en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas).

Banco PagaTodo solo cuenta con retribuciones variables en efectivo.

2. Análisis sobre el uso de las distintas formas de remuneración variable y, si la combinación de las distintas formas de remuneración variable es diferente entre los empleados o grupos de



empleados, así como un análisis de los factores que determinan la mezcla y su importancia relativa.

Banco PagaTodo solo cuenta con retribuciones variables en efectivo, mismas que aplican de manera distinta para todos los empleados de la Institución.

VI. Información cuantitativa

a) Número de reuniones del Comité de Remuneraciones durante el ejercicio.

- El comité de Remuneración sesiona de manera trimestral.
- Durante el 2017 tuvo cuatro sesiones, celebradas el:
 1. 26/02/2016 “4 Q - 2016”
 2. 29/04/2016 “1 Q - 2017”
 3. 15/07/2016 “2 Q - 2017”
 4. 24/10/2016 “3 Q - 2017”

b) Número de empleados que recibieron una Remuneración extraordinaria durante el ejercicio.

Semestre	Número de colaboradores
1er. Semestre	0
2do. Semestre	0

1. Número y monto total de bonos garantizados concedidos durante el ejercicio.

Semestre	Número de bonos garantizados	Monto
1er. Semestre	0	0
2do. Semestre	0	0

2. Número e importe total de los premios otorgados durante el ejercicio.

Durante el Ejercicio no se otorgaron premios.

3. Número y monto total de las indemnizaciones o finiquitos pagados durante el ejercicio.

Ejercicio	Número de indemnizaciones o finiquitos	Monto
2017	140	\$ nd



4. Importe total de las Remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar, desglosadas en efectivo, acciones e instrumentos vinculados con las acciones y otras formas.

La Institución no cuenta con remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar.

5. Monto total de remuneraciones otorgadas y pagadas en el ejercicio.

Ejercicio	Total de Remuneraciones
2017	\$ nd

- c) Desglose del importe de las Remuneraciones concedidas por el ejercicio conforme a los siguiente:

1. Remuneración fija y variable.

Tipo de Remuneración	Total de Remuneraciones
Fija	\$ nd
Variable	\$ nd

2. Transferida y no transferida.

La Institución no tiene remuneraciones transferidas y no transferidas.

3. Los montos y formas de Remuneración extraordinaria, divididas en prestaciones pecuniarias, acciones, instrumentos vinculados y otros tipos.

La Institución no tiene prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados.

- d) Información sobre la exposición de los empleados a ajustes implícitos (como las fluctuaciones en el valor de las acciones o participaciones en los resultados) y ajustes explícitos (como recuperaciones fallidas o reversiones similares o premios ajustados a la baja) de Remuneraciones transferidas y remuneraciones retenidas:

1. Importe total de las remuneraciones transferidas pendientes y retenidas expuestas a ajustes posteriores explícitos y/o implícitos.

La Institución no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas.

2. Importe total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes ex post explícitos.



La Institución no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas, por lo que no cuenta con ajustes ex post explícitos.

3. Importe total de las reducciones durante el ejercicio debido a ajustes ex post implícitos.

La Institución no tiene remuneraciones transferidas pendientes y retenidas, por lo que no cuenta con ajustes ex post implícitos.

La información clasificada como cuantitativa contenida en el presente artículo deberá revelarse por lo menos para los dos años anteriores a aquel que se reporta, siempre que exista información al respecto.

La información presentada en este informe corresponde al ejercicio de 2017.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir la verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

Alejandro Ramos Larios
Director General

José Rivera-Rio Rocha
Director de Administración y
Finanzas

Abraham Cortes Arzate
Auditor Interno

Christian Alejandro Rodríguez Pérez
Contador General

Ana Cecilia Ortiz Garcia
Control Interno