



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 2018, 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 seis 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 setecientos 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 Útil. Cuenta dirigida a personas físicas cuyos abonos no tendrán límites, utilizada como cuenta eje principalmente dirigida a comerciantes.

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

Cuenta Básica de nómina. Cuenta dirigida a personas físicas sin cobro de comisiones, sin límite de recepción de depósitos.

Cuenta Básica al Público en General. Cuenta dirigida a personas físicas sin cobro de comisiones, sin límite de recepción de depósitos.



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 2018 las cuentas operando son las siguientes:

Producto	Cuentas
Cuenta UNO	30
Cuenta Ya Ganaste	1,447
Cuenta Fundadores	656
Cuenta Útil	3,967
Cuenta Corporativa	7
Total	6,100

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	17,019
Dispositivos pendientes de Instalar	988



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 cadenas con un que pueden ir desde 12 sucursales hasta 4,000 puntos de venta, 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 2019, se ha considerado instalar diferentes dispositivos de acuerdo a su volumen transaccional para garantizar el servicio y generar un mayor tráfico de clientes en sus establecimientos incorporándolos al sistema financiero en la aceptación de medios de pago .



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 2018, 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 Michieli

Don Fabián Gosselin Castro

Don Juan Manuel González Bernal
Independiente

Don Fernando Pérez Gavilán Mondragón
Independiente

Doña María Teresa Pliego Cires
Independiente

Don Pedro Javier Morales Ríos
Independiente

Comisario

Don Rafael Terrazas Zúñiga

Don Everardo Mauricio Santoveña Díaz

Secretario

Don Juan Manuel González Bernal



INDICES	4T.17	1T.18	2T.18	3T.18	4T.18
Indice de capitalización riesgo de crédito	616.21%	403.82%	295.06%	262.20%	315.92%
Indice de capitalización riesgo total	419.40%	289.95%	227.93%	204.63%	234.31%
Indice de liquidez	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Capital Básico (Millones de pesos)	220.36	220.31	220.75	220.39	236.38
Capital Complementario	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Eficiencia operativa	14.00%	17.20%	14.08%	20.27%	18.38%
ROE	0.80%	3.54%	2.82%	-2.73%	0.25%
ROA	0.72%	3.15%	2.46%	-2.23%	0.21%
Margen de interés neto (MIN)	7.00%	6.76%	6.97%	7.38%	7.23%
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

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
ACTIVO					
Disponibilidades	4	24	219	195	215
Inversiones en Valores (Títulos para negociar)	0	125	0	(125)	0
Deudores por Reporto (saldo deudor)	182	45	0	(45)	(182)
<i>Cartera de Crédito (Neto)</i>	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (Neto)	3	1	7	6	4
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	12	11	13	2	1
Impuesto Sobre la Renta Diferido	21	29	42	13	21
Otros activos	61	60	56	(4)	(5)
<i>TOTAL ACTIVOS</i>	283	295	337	42	54
PASIVO					
Depósitos de exigibilidad inmediata	1	3	18	15	17
Otras cuentas por pagar	1	3	3	0	2
<i>TOTAL PASIVO</i>	2	6	21	15	19
CAPITAL CONTABLE					
Capital contribuido	301	308	338	30	37
Resultado de ejercicios anteriores	(5)	(22)	(22)	0	(17)
Reserva de Capital	2	2	2	0	0
Resultado neto	(17)	1	(2)	(3)	15
<i>TOTAL CAPITAL CONTABLE</i>	281	289	316	27	35
<i>SUMA PASIVO Y CAPITAL</i>	283	295	337	42	54

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

Al cierre del ejercicio 2018, los activos totales ascienden a \$337 con relación a los ejercicios 2017 y 2016 tuvo un incremento de \$42 y \$54, lo cual representa un 14.25% y un 19.12%, los rubros más representativos en el activo están integrados por las disponibilidades que ascienden a \$219 equivalente al 65.12% y por el rubro de otros activos por un importe de \$56 que equivalen al 16.64% del total de activos.

El pasivo al cierre del presente trimestre asciende a \$21, el cual tuvo un incremento de \$15 con relación al ejercicio anterior, lo que representa un 234.39%, así mismo, comparado contra el ejercicio 2016 este rubro tuvo un incremento de \$19, lo que representa un 933.91%.

El capital contable asciende a \$316, el cual presenta un incremento de \$27 y 35 en comparación con los ejercicios 2017 y 2016, lo que representa un 9.37% y un 12.59% respectivamente.



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 tiene un saldo de \$219, así como un incremento de \$195 con relación al ejercicio anterior, lo cual equivale a un 815.43%, derivado de un incremento en inversión a la vista al cierre del ejercicio 2018, así mismo, se tuvo un incremento de \$215 en comparación con el ejercicio 2016, lo que equivale a un 5,989.10%, tal y como se aprecia en el siguiente comparativo:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Bancos	4	24	219	195	215
Otras Disponibilidades	0	0	0	0	0
	\$ 4	24	219	195	215

Operaciones de Inversiones en Valores

Al cierre del ejercicio 2018, la institución no celebró operaciones de compra en directo de títulos para negociar, por lo que el saldo al cierre del ejercicio actual es de \$0, el cual comparado con el ejercicio anterior presenta una disminución de \$125, lo que representa un 100%, así mismo, comparado con el ejercicio 2016 no tuvo variación alguna, como se muestra a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Títulos para Negociar Sin Restricción (Deuda Gubernamental)	0	125	0	(125)	0
	\$ 0	125	0	(125)	0

Operaciones de Reporto

Al cierre del ejercicio actual la institución no celebró operaciones en reporto, por lo que el saldo al cierre del ejercicio actual es de \$0, el cual comparado con los ejercicios 2017 y 2016 presenta una disminución de \$45 y \$182 respectivamente, lo que representa un 100% para ambos ejercicios, como se muestra a continuación:



<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Deuda Gubernamental	182	45	0	(45)	(182)
\$	182	45	0	(45)	(182)

Cartera de Crédito

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

Otras cuentas por cobrar

Al cierre del ejercicio 2018 este rubro presentó un incremento por \$6, en comparación con el ejercicio anterior, lo que representa un 508.84%, así mismo, tuvo un incremento de \$4 en comparación con el ejercicio 2016, lo que representa un 132.60%, a continuación se muestra la integración de este rubro:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Deudores diversos	1	5	8	3	7
Estimación por Irrecuperabilidad	0	(5)	(2)	3	(2)
Impuestos por aplicar	2	1	1	0	(1)
\$	3	1	7	6	4

Otros activos

A continuación, se muestra la integración al cierre del ejercicio 2018:



<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Pagos anticipados	\$ 7	10	10	0	3
Depositos en Garantia	6	6	5	(1)	(1)
Gastos por amortizar	3	5	7	2	4
Gastos preoperativos e intangibles	45	39	34	(5)	(11)
	<u>\$ 61</u>	<u>60</u>	<u>56</u>	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>

El rubro de otros activos presenta un decremento de \$4 y \$5 en comparación con el ejercicio 2017 y 2016, equivalente al 6.69% y 6.48%. Dicho decremento se debe principalmente a las amortizaciones de los gastos preoperativos e intangibles durante el ejercicio 2018.

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 \$5 corresponde a la amortización aplicada en el ejercicio actual.

Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)

En el ejercicio actual este rubro tuvo un incremento de \$2 y \$1 en comparación con el ejercicio 2017 y 2016, esto debido a la depreciación que sufrieron los equipos en dicho periodo. Su integración se presenta a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 0	0	0	0	0
Equipo de cómputo	44	52	60	8	16
Depreciación acumulada	(32)	(41)	(47)	(6)	(15)
Activo fijo Neto	<u>\$ 12</u>	<u>11</u>	<u>13</u>	<u>2</u>	<u>1</u>

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 en comparación con los ejercicios 2017 y 2017 por \$13 y \$21 respectivamente, 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:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
ISR Diferido Proveniente de Perdidas Fiscales \$	25	30	40	10	15
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	4	5	5	0	1
ISR Diferido Asociado a Intangibles	11	18	22	4	11
ISR Diferido Asociado a intangibles	(4)	(19)	(20)	(1)	(16)
ISR Diferido Otras Diferencias Temporales	(15)	(5)	(5)	0	10
\$	21	29	42	13	21

PASIVO

Captación Tradicional

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2017</i>
Depósitos a la vista \$	726	3,000	18,050	15,050	17,324
\$	726	3,000	18,050	15,050	17,324

Los depósitos a la vista ascienden a \$18,050 (cifra en miles), distribuidos en sus productos Tarjeta Fundadores, Corporativa, Útil, Ya Ganaste y Tarjeta UNO por \$1,803, \$2,997, \$13,087, \$158 y \$5 respectivamente, con relación al ejercicio anterior se tuvo un incremento en la cuenta Ya Ganaste por \$143, así mismo, se tuvo una disminución en la cuenta Fundadores por \$909, así mismo, se tuvo un incremento de \$2,729 en su cuenta Corporativa, así como un incremento en la cuenta Útil por \$13,087, el incremento total fue de \$15,050 y \$17,324, que representa un 501.60% y 2,384.85% con relación al ejercicio 2017 y 2016 respectivamente.



Otras Cuentas por pagar

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

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Impuestos por Pagar	\$ 1	1	1	0	0
Provisiones para obligaciones diversas	0	1	2	1	2
Acreeedores diversos	0	1	0	(1)	0
	<u>\$ 1</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>2</u>

Este rubro no tuvo variación alguna con relación al ejercicio anterior.

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

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

Operaciones con partes relacionadas

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

A) Captación tradicional relacionada

Al cierre del ejercicio actual, el saldo de los depósitos de exigibilidad inmediata con partes relacionadas asciende a \$1,348 (cifra en miles de pesos), los cuales corresponde a personas físicas y personas morales, así mismo, con relación al ejercicio 2017 y 2016, este rubro presenta un incremento de \$908 y \$499, lo cual representa un 206.36% y un 58.78%, como se muestra en el siguiente cuadro:



<i>Partes Relacionadas</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Personas Físicas	\$ 18	172	19	(153)	1
Personas Morales	831	268	1,329	1,061	498
Total captación relacionada \$	849	440	1,348	908	499

B) Ingresos cobrados a empresas relacionadas

Al cierre del ejercicio 2018, 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:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Ingresos por Renta de Equipos y Servidores	\$ 23	26	15	(11)	(8)
Ingresos por Venta de Dispositivos Electronicos (Dongles)	1	1	4	3	3
	\$ 24	27	19	(8)	(5)

C) Gastos pagados a empresas relacionadas

Las erogaciones que realiza la institución con partes relacionadas son por los siguientes conceptos:

- Servicios de administración de personal contratados con la empresa Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa, S.A. de C.V.
- Renta de espacios y gastos relacionados (servicios corporativos) contratados con PagaTodo Holdings, S.A. P.I. de C.V.



A continuación, se muestra el comportamiento de dichos gastos:

<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Gastos por Servicios Administrativos (Gastos de Personal)	\$ 20	10	15	5	(5)
Gastos por Servicios Corporativos	2	1	2	1	0
	<u>\$ 22</u>	<u>11</u>	<u>17</u>	<u>6</u>	<u>(5)</u>

Al cierre del ejercicio 2018 el rubro de gastos con partes relacionadas tuvo un incremento de \$6 con relación al ejercicio anterior, el cual equivale a un 29.63% y obedece principalmente a las operaciones por servicios administrativos (gastos de personal) que se realizaron en el ejercicio actual, así mismo, tuvo un decremento de \$5 en comparación con el ejercicio 2016, el cual representa un -22.73%.

La naturaleza de la relación de las partes relacionadas se identifica por el control común que existe entre ellas.

Actividades por segmentos.

➤ **Operaciones crediticias.**

La institución actualmente no realiza operaciones de crédito.

➤ **Operaciones de Tesorería**

La institución actualmente no realiza operaciones de Call Money y no cuenta con partidas en el rubro de Disponibilidades Restringidas.

➤ **Ingresos Gastos / Actividades por Segmento**

Los ingresos y gastos que tienen relación con las actividades por segmentos, se muestran a continuación:



<i>Ingresos por intereses</i>	2016	2017	2018	Variacion vs 2017	Variacion vs 2016
Disponibilidades	\$ 1	1	4	3	3
Intereses inversiones en valores	0	2	0	(2)	0
Operaciones de Reportos	1	0	0	(0)	(1)
	<u>\$ 2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
<i>Gastos por intereses</i>					
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Margen	<u>\$ 2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

El margen generado entre los ingresos y gastos de los segmentos antes mencionados acumulado al cierre del ejercicio 2018 fue de \$4, que comparado con el ejercicio anterior presenta un incremento de \$1, que equivale a un 25.12%, así mismo, comparado con el ejercicio 2016 tuvo un incremento de \$2, el cual representa un 98.20%.

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 ejercicio actual asciende a \$317, el cual ha sido íntegramente pagado, y está representado por 3 millones diecisiete mil acciones con valor nominal de \$100.00 (cien pesos).

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de septiembre de 2018, se aprobó aumentar el capital social de la Institución por un monto de \$2.5 integrado por 25,000 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.

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de diciembre de 2018, se aprobó aumentar el capital social de la Institución por un monto de \$18 integrado por 180,000 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 pérdida acumulada al cierre del ejercicio 2018 es por \$2.

Cuentas de orden

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

Concepto	2016	2017	2018	Variación vs 2017	Variación vs 2016
Bienes en custodia o en administración	182	45	0	(45)	(182)
\$	182	45	0	(45)	(182)

V.- Variaciones relevantes del Estado de Resultados

Ingresos y Gastos por Intereses	2016	2017	2018	Variación vs 2017	Variación vs 2016
Ingresos por intereses	7	12	15	3	8
Margen Financiero	7	12	15	3	8
Comisiones y Tarifas Cobradas	3	5	6	1	3
Comisiones y Tarifas Pagadas	(1)	(1)	(4)	(3)	(3)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	25	26	30	4	5
Gastos de Administración y Promoción	(62)	(49)	(62)	(13)	0
Resultado de Operación	(35)	(19)	(30)	(11)	5
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	11	8	13	5	2
RESULTADO NETO	(17)	1	(2)	(3)	15

Resultado Neto

La pérdida acumulada al cierre del ejercicio 2018 asciende a \$2.



Ingresos por intereses

Este rubro presenta un saldo al cierre del ejercicio por \$15, así mismo, este rubro tuvo un incremento de \$3 y \$8, con relación al ejercicio 2017 y 2016, lo cual equivale a un 436.92% y un 110.84% 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:

Ingresos por intereses	2016	2017	2018	Variacion vs 2017	Variacion vs 2016
Intereses de Disponibilidades	4	3	12	9	8
Intereses inversiones en valores	0	4	3	(1)	3
Operaciones de Reportos	3	5	0	(5)	(2)
\$	7	12	15	3	8
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-
Margen	\$ 7	12	15	3	8

Comisiones y Tarifas Cobradas

Al cierre del ejercicio 2018, la Institución tuvo ingresos por cobro de comisiones por \$5,572 (cifras en miles), comparado con el ejercicio anterior tuvo un incremento de \$991, lo que representa un 21.63%, así mismo, en comparación con el ejercicio 2016 tuvo un incremento de \$3,049, el cual representa un 120.85%, 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:

Concepto	2016	2017	2018	Variacion vs 2017	Variacion vs 2016
Comisión transferencia SPEI ofna admva	488	418	150	(268)	(338)
Comisión por Aclaración Improcedente	31	0	0	0	(31)
Tasa de Intercambio Mastercard	13	16	56	40	43
Cuota Inversa Mastercard	1	1	0	(1)	(1)
Miscelaneos Uso de Infraestructura Adquirente	138	291	257	(34)	119
Solicitudes de Pagare Adquirente	10	230	4	(226)	(6)
Comision Tasa de Descuento Adquirente	1,842	3,625	4,802	1,177	2,960
Miscelaneos Varios Adquirente	0	0	256	256	256
Comisión operaciones PDS	0	0	1	1	1
Comisión operaciones TAE	0	0	46	46	46
\$	2,523	4,581	5,572	991	3,049



Comisiones y Tarifas Pagadas

Al cierre del ejercicio 2018, la Institución presenta un saldo por \$3,630 (cifras en miles), que comparado con el ejercicio 2017 tuvo un incremento de \$2,172 (cifre en miles), lo que representa un 149.03, 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:

Concepto	2016	2017	2018	Variacion vs 2017	Variacion vs 2016
Comisiones Bancarias	\$ 0	0	1	1	1
Comision Dev Extemporanea	0	0	5	5	5
Comision Uso de Infraestructura Mastercard	3	3	238	235	235
Servicios de Adquirencia	170	410	1,930	1,520	1,760
Comision Tasa de Intercambio Adquirente	525	1,045	1,456	411	931
	\$ 698	1,458	3,630	2,172	2,932

Otros ingresos (egresos) de la operación.

El saldo de este rubro al cierre del ejercicio 2018 fue por \$30, el cual comparado con el ejercicio 2017 y 2016, tuvo un incremento de \$5 en ambos ejercicios, lo que representa un 20.08% y un 19.94% respectivamente, así mismo, el principal rubro de dicho concepto es el de ingresos por servicios, el cual se integra por los servicios derivados del uso de TPV'S, Escaners, Totems y servidores, así como por la venta de lectores de tarjetas (Dongles) que transacciona con sus partes relacionadas, la integración de este concepto se muestra en el siguiente comparativo:

Concepto	2016	2017	2018	Variacion vs 2017	Variacion vs 2016
Ingresos por Servicios	\$ 24	30	25	(5)	1
Estimación por Irrecuperabilidad	0	(5)	(1)	4	(1)
Otros Ingresos	1	0	6	6	5
	\$ 25	25	30	5	5

Gastos de Administración y Promoción.

Los Gastos de Administración presentan un incremento de \$13, con relación al ejercicio anterior, lo que representa un 26.74%, finalizando con un saldo de \$62 al cierre del ejercicio actual, así mismo, comparado con el ejercicio 2016 no tuvo variación alguna, su integración se presenta en el siguiente resumen:



<i>Concepto</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>Variacion vs 2017</i>	<i>Variacion vs 2016</i>
Servicios Administrativos	\$ 8	7	9	2	1
Impuestos y derechos	2	1	3	2	1
Honorarios / Servicios profesionales	22	12	17	5	(5)
Gastos por Operaciones Interc	2	0	0	0	(2)
Cuotas y Suscripciones	5	6	6	0	1
Aportaciones IPAB	0	0	0	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	19	16	13	(3)	(6)
Otros gastos	4	7	14	7	10
	<u>\$ 62</u>	<u>49</u>	<u>62</u>	<u>13</u>	<u>0</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	338
2	Resultados de ejercicios anteriores	(22)
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
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	316
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)	41
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)	39
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	80
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	236



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)	236

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)	236
60	Activos ponderados por riesgo totales	101

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	234.31%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	234.31%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	234.31%
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)	234.31%

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	337
BG1	Disponibilidades	219
BG3	Inversiones en valores	0
BG4	Deudores por reporto	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	7
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	13
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	42
BG16	Otros activos	56
	Pasivo	21
BG17	Captación tradicional	18
BG25	Otras cuentas por pagar	3
	Capital contable	316
BG29	Capital contribuido	338
BG30	Capital ganado	(22)
	Cuentas de orden	0
BG36	Bienes en custodia o en administración	0
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	0



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

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				
Otros Intangibles	9	41	BG16	56
Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	39	BG15	42
Pasivo				
Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	20	BG15	42
Capital contable				
Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	338	BG29	338
Resultado de ejercicios anteriores	2	(22)	BG30	(22)
Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0	BG30	(22)

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	0.52	219	0.04
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%)	38.37	3.07
Otros Activos	0	0

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	25.54	2.04

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
0	13.62

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	\$ 337,500,000.00
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 2018 asciende a \$281 millones.

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)	360.93
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	- 79.54
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	281.38
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> 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	-
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)	-
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	236.38
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	281.38
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	84.01%

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	360.93
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	- 79.54
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	281.38

Tabla III.1

Conciliación entre activo total y la exposición dentro del Balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	360.93
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0.00
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	0.00
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	360.93

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).

a) Razón de apalancamiento a diciembre de 2018



Al cierre de este mes, la Razón de Apalancamiento de Banco PagaTodo fue de 84.01%, nivel ampliamente superior al límite regulatorio.

- Los Activos Ajustados tuvieron un decremento de 9.6% comparado con el trimestre anterior, con un monto de \$281.38 millones. Este se explica por la disminución generalizada en la mayoría de los rubros del activo.
- Por su parte, durante el cuarto trimestre de 2018, el Capital Básico registró un incremento de 7.3%, alcanzando un nivel de \$236.38 millones. Este resultado se explica por las aportaciones a capital.
- Como resultado de lo anterior, la Razón de Apalancamiento de Banco PagaTodo al cierre de diciembre de 2018 reportó un aumento de 13.1 puntos porcentuales en comparación con el trimestre anterior.

TABLA IV.1

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

CONCEPTO/MES	sep-18	dic-18	Var dic/sep18
Capital Básico ^{1/}	220.39	236.38	7.3%
Activos Ajustados ^{2/}	311.19	281.38	-9.6%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	70.82%	84.01%	13.18

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

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:

- Riesgos Cuantificables.** Son aquellos para los cuales es posible conformar bases estadísticas para la medición de sus posibles pérdidas potenciales, divididos en:
 - Riesgos Discrecionales*, resultantes de la toma de posición de un riesgo; comprenden: el Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado.
 - Riesgos No Discrecionales*, resultantes de la operación del negocio, denominado Riesgo Operacional, en el cual se incluyen los Riesgos Tecnológico y Legal.
- 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 apegue 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, e 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 cuarto trimestre de 2018, la inversión de Banco PagaTodo se integró de la siguiente manera: 191.8 millones de pesos en depósitos a la vista en entidades financieras. No se registró tenencia de títulos en directo ni se operaron reportos.

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.

No se reportan resultados al cierre del cuarto trimestre de 2018 debido a que no se tuvieron títulos en posición.

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.

No se reportan resultados al cierre del cuarto trimestre de 2018 debido a que no se tuvieron títulos en posición.

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.

No se reportan resultados al cierre del cuarto trimestre de 2018 debido a que no se tuvieron títulos en posición.

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.

Riesgo operacional

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



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

Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo	
Nivel de Materialidad (bajo criterios SOX)	0.50%
Activos a diciembre 2018	336.73
NTGRO	1.68

Cifras en millones de pesos

Niveles de Tolerancia por líneas de negocio		
100% de NTLN	Pago y liquidación	0.56
	Negociación y ventas	0.56
	Banca Minorista	0.56

Cifras en millones de pesos

Nivel de Tolerancia Específico de Riesgo Operacional (NTERO)

- Fraude externo, errores en procesos e incidencias y fallas en el sistema
NTERO=0.15
- Fraude interno, relaciones laborales, prácticas empresariales y desastres naturales.
NTERO= 0.03

Riesgo Legal

Es definido como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las Instituciones llevan a cabo. La UAIR trabaja de forma conjunta con el área Legal para identificar los riesgos de su gestión y su futura captura en el sistema de riesgo operacional.

Riesgo Tecnológico

Banco PagaTodo cuenta con un 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 sitio alterno con capacidad de replicar y respaldar la operación ante posibles contingencias por estos eventos. En adición, las áreas de Tecnología y Seguridad de la Información de manera permanente realizan el mapeo de los perfiles de los usuarios para robustecer la segregación de funciones a nivel tecnológico.

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

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

Objetivos específicos del Riesgo Operacional, incluyendo al Legal y Tecnológico

Para que la administración del riesgo operacional sea efectiva en Banco PagaTodo, la UAIR se encuentra realizando levantamientos de riesgos y controles con todas las áreas de la Institución, los cuales son presentados al Comité de Riesgos para su aprobación y seguimiento.

Banco PagaTodo, consciente de la importancia que tiene el riesgo operacional dada la naturaleza del modelo de negocio, utiliza el siguiente modelo para gestionar el riesgo operacional:



En adición, se informa que Banco PagaTodo calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Al cierre del mes de diciembre de 2018, dicho requerimiento ascendió a \$2.04 millones.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El Índice de Capitalización, con cifras al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación.

	4T 2018
Activos sujetos a riesgo	
de crédito	74.82
de mercado	0.52
operacional	25.54
Requerimiento de capital	
por riesgo de crédito	5.99
por riesgo de mercado	0.04
por riesgo operacional	2.04
Capital Neto	
capital básico	236.38
capital complementario	0.00
Índices de Capitalización	
Sobre activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	234.31%
Capital Neto	236.38
Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional	100.88

**Sobre activos en riesgo de crédito**

Capital Neto

Activos en riesgo de crédito

315.92%

236.38

74.82

Cifras en millones de pesos

La categoría de alertas tempranas de BPT, con base en el índice de capitalización es I, según criterios de la CNBV.

CAPITAL NETO

El capital neto, al 31 de diciembre de 2018, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como sigue:

Capital Neto	236.38
Capital Básico	236.38
Capital Complementario	0.00
Capital Neto / Capital Básico	1.00
Capital Neto / Capital Complementario	N/A

Cifras en millones de pesos

ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE MERCADO, CRÉDITO Y OPERACIONAL

Activos sujetos a riesgo totales	100.88
por riesgo de mercado	0.52
por riesgo de crédito	74.82
por riesgo operacional	25.54

Cifras en millones de pesos

Cómputo al mes de diciembre de 2018 de acuerdo con las reglas emitidas por Banco de México. La categoría del Índice de Capitalización del Banco, según criterios de la CNBV, es Categoría I.

Información cuantitativa de riesgo de liquidez (CCL)

Conceptos ML	Oct-18	Nov-18	Dic-18
Activos Líquidos Computables	\$12.95	\$24.97	\$25.34
Salidas Netas a 30 días	5.55	5.48	2.72
Coficiente de Cobertura de Liquidez	233.78	456.51	2,439.51

Cifras en millones de pesos

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	21.04
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	19.88	1.99
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	19.88	1.99
5	Financiamiento mayorista no garantizado	19.34	16.31
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	19.34	16.31
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	18.30
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	207	207
19	Otras entradas de efectivo	-	-
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	207	207
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	21.04
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	4.57
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	1,049.64

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 con respecto a 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 conformaron por los depósitos mantenidos en Banco de México.
- 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 depósitos en instituciones financieras y 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 en 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 el Plan de Contingencia aprobado por dicho órgano colegiado.

El Plan de Contingencia 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.

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 que se mantiene líquida, en forma de depósitos en Banco de México o en Instituciones financieras a la vista.
2. Venta de activos propiedad de Banco PagaTodo, que implicaría la cancelación de la inversión pactada por la Tesorería de Banco PagaTodo.
3. Aportaciones adicionales de capital por parte de los accionistas de Banco PagaTodo.
4. 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.

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 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 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 con base en la experiencia, funciones y responsabilidades para cada tipo de puesto.
- *Compensación Variable.* Comprende todos los pagos realizados de manera variable y extraordinaria con base en los resultados de la institución y el 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 con la naturaleza de sus actividades, los perfiles son:

- Áreas de negocio que incluye Tesorería.
- Áreas de Control que incluyen las áreas de Riesgos, PLD, 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 haya 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 sesiona de forma trimestral, debiendo estar presentes por lo menos la mayoría de sus integrantes.

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

- I. Propone 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. Implementa y mantiene el Sistema de Remuneración en la institución, el cual considera 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. El Comité de Remuneración recibe y considera 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 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.

Es importante señalar que 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 en la Institución, incluyendo el número de empleados en cada grupo.

Banco PagaTodo	
Área	Número de empleados
Responsables de área	11
Negocio	33

Con base en 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.

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 operativos
Director Legal		Riesgo de mercado, crédito, liquidez y operaciones.
Titular de la Administración de Riesgos		
Gerente de Tesorería		
Auditor Interno		Riesgos operativos
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 con 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:



Actualmente la Institución no realiza inversiones ni tiene rendimientos a largo plazo, más allá de los resultados que se alcancen en el futuro de acuerdo con la ejecución del Plan de Negocio del Banco.

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:

Banco PagaTodo solo cuenta con retribuciones variables en efectivo, mismas que se aplican en forma casuística a cada empleado sujeto a ellas.

VI. Información cuantitativa

El comité de Remuneración sesiona de manera trimestral, por lo que en 2018 llevo a cabo cuatro sesiones, en los meses de febrero, abril, julio y octubre, para analizar la información correspondiente al cierre del último trimestre de 2017 y los tres primeros de 2018, en forma respectiva.

Al cuarto trimestre de 2018 ningún empleado del Banco recibió una remuneración extraordinaria.

Asimismo, en el periodo no se otorgaron bonos garantizados durante el ejercicio, ni se han otorgado premios.

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco no cuenta con remuneraciones extraordinarias pendientes de otorgar.

La Entidad no otorga prestaciones pecuniarias, acciones e instrumentos vinculados.

Actualmente, la Institución no otorga remuneraciones transferidas y no transferidas ni tiene alguna pendiente o retenida, por lo que tampoco cuenta con ajustes ex post explícitos.

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