

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y a los Accionistas  
Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte del Banco de sus estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros de Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Bancaria.

KPMG CARDENAS DOSAL, S. C.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

25 de febrero de 2016.

**Banco PagaTodo, S. A.**  
Institución de Banca Múltiple  
Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C.P. 11000, México D.F.

Balances Generales

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

<b>Activo</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Disponibilidades (nota 5)	\$ 4	7	Otras cuentas por pagar:		
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 10)	\$ <u>1</u>	<u>2</u>
Deudores por reporto (nota 6)	160	170	Total pasivo	<u>1</u>	<u>2</u>
Otras cuentas por cobrar, neto (notas 9 y 10)	2	9	Capital contable (nota 12):		
Mobiliario y equipo, neto (nota 7)	16	26	Capital contribuido:		
Otros activos:			Capital social	<u>260</u>	<u>260</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles (nota 8)	66	68	Capital (perdido) ganado:		
Impuestos diferidos, neto (nota 11)	10	-	Reservas de capital	2	-
			Resultados de ejercicios anteriores	16	22
			Resultado neto	<u>(21)</u>	<u>(4)</u>
				<u>(3)</u>	<u>18</u>
			Total capital contable	257	278
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 14)		
Total activo	\$ <u>258</u>	<u>280</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>258</u>	<u>280</u>

**Cuentas de orden**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ <u>160</u>	<u>170</u>

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a \$260.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales han sido aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

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

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

\_\_\_\_\_  
Alejandro Ramos Larios  
Director General

\_\_\_\_\_  
José Rivera-Río Rocha  
Director de Administración y Finanzas

\_\_\_\_\_  
Héctor Gustavo González Alamilla  
Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
Christian Alejandro Rodríguez Pérez  
Contador General

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses - Margen financiero (notas 5 y 6)	\$ 5	5
Comisiones y tarifas cobradas, neto	1	-
Otros ingresos de la operación, neto (notas 10 y 13)	22	10
Gastos de administración y promoción (notas 10 y 13)	<u>(59)</u>	<u>(25)</u>
Resultado de la operación antes de impuestos a la utilidad	<u>(31)</u>	<u>(10)</u>
Impuestos a la utilidad diferidos (nota 11)	<u>10</u>	<u>6</u>
Resultado neto	<u>\$ (21)</u>	<u>(4)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>

\_\_\_\_\_  
Alejandro Ramos Larios  
Director General

\_\_\_\_\_  
José Rivera-Rio Rocha  
Director de Administración y Finanzas

\_\_\_\_\_  
Héctor Gustavo González Alamilla  
Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
Christian Alejandro Rodríguez Pérez  
Contador General

**Banco PagaTodo, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C.P. 11000, México D.F.

Estados de Variaciones en el Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<b>Capital social pagado</b>	<b>Reservas de capital</b>	<b>Resultado de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>Total del capital contable</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 200	-	-	22	222
<b>Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:</b>					
Aplicación del resultado del ejercicio 2013	-	-	22	(22)	-
Aumento de capital (nota 12)	60	-	-	-	60
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral:</b>					
Resultado neto	-	-	-	(4)	(4)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	260	-	22	(4)	278
<b>Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:</b>					
Constitución de reservas por utilidades del ejercicio 2013	-	2	(2)	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio 2014	-	-	(4)	4	-
<b>Movimiento inherente al reconocimiento de la utilidad integral:</b>					
Resultado neto	-	-	-	(21)	(21)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>260</u>	<u>2</u>	<u>16</u>	<u>(21)</u>	<u>257</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>

\_\_\_\_\_  
 Alejandro Ramos Larios  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 José Rivera-Rio Rocha  
 Director de Administración y Finanza

\_\_\_\_\_  
 Héctor Gustavo González Alamilla  
 Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
 Christian Alejandro Rodríguez Pérez  
 Contador General

**Banco PagaTodo, S. A.**  
 Institución de Banca Múltiple  
 Manuel Ávila Camacho No. 66, Piso 2, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C.P. 11000, México D.F.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado neto	\$ (21)	(4)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación y amortización	19	6
Provisiones	-	1
Impuestos a la utilidad diferidos	(10)	(6)
	<u>9</u>	<u>1</u>
Actividades de operación:		
Cambio en deudores por reporto	10	(15)
Cambio en otras cuentas por cobrar y otros activos	7	(13)
Cambio en otras cuentas por pagar	(1)	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>16</u>	<u>(32)</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(1)	(14)
Pagos por adquisición de otros activos	(6)	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(7)</u>	<u>(18)</u>
Flujos neto de efectivo de actividades de financiamiento - Aportación de capital social	-	60
(Decremento) incremento en disponibilidades	(3)	7
Disponibilidades:		
Al inicio del año	<u>7</u>	-
Al final del año	<u>\$ 4</u>	<u>7</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución por los periodos terminados en las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo han sido aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<https://www.bancopagatodo.com/finanzas.html>  
<https://www.cnbv.gob.mx>

\_\_\_\_\_  
 Alejandro Ramos Larios  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 José Rivera-Río Rocha  
 Director de Administración y Finanzas

\_\_\_\_\_  
 Héctor Gustavo González Alamilla  
 Auditor Interno

\_\_\_\_\_  
 Christian Alejandro Rodríguez Pérez  
 Contador General

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Millones de pesos)

**(1) Actividad del Banco-**

Banco PagaTodo, S. A., Institución de Banca Múltiple (el Banco), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Manuel Ávila Camacho número 66, Col. Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo, C.P. 11000, en la Ciudad de México. El Banco es una subsidiaria de Pagatodo Holdings, S. A. P. I. de C. V., (“Pagatodo Holdings” o “la Controladora”), la cual a su vez es subsidiaria de Bridge Partners, S. A. P. I. de C. V., que a su vez es subsidiaria de 1618 Holdings, S. A. P. I. de C. V.

El 1 de enero de 2015, los accionistas de Pagatodo Holdings aprobaron la escisión de la Controladora, en la cual, Pagatodo Holdings actuó como sociedad escidente, que subsistió, y que aportó en bloque parte de su activo, pasivo y capital a dos sociedades escindidas de nueva creación. Como resultado de dicha escisión, el Banco pasará a ser subsidiaria de una de las nuevas entidades que se denominará GFPT, S. A. P. I. de C. V., previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria). El 3 de febrero de 2016, Pagatodo Holdings recibió dicha autorización por parte de la Comisión Bancaria.

A partir del 18 de agosto de 2014, el Banco cuenta con la autorización para operar bajo la modalidad conocida como banco de nicho o banco de objeto social acotado como emisor de medios de pago, en el cual los principales productos y servicios están contenidos en el artículo 2, fracción III inciso b) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) de la Comisión Bancaria, situación que es congruente con el objeto social que se consigna en el artículo segundo de la Escritura Pública.

El Banco no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le eran prestados por Pagatodo Holdings hasta 2014, y a partir de 2015, le son proporcionados por Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa, S. A. de C. V. (DATA), una parte relacionada, la cual le extiende este servicio a cambio de un honorario (nota 10).

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(2) Autorización y bases de presentación-**

**Autorización**

El 25 de febrero de 2016, Alejandro Ramos Larios (Director General), José Rivera-Rio Rocha (Director de Administración y Finanzas), Héctor Gustavo González Alamilla (Auditor Interno) y Christian Alejandro Rodríguez Pérez (Contador General) autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2015 adjuntos se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

**Bases de presentación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la legislación bancaria, de acuerdo con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia del Banco y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad para instituciones de crédito señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión Bancaria, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se aplicaran las bases de supletoriedad previstas en la NIF A-8, y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido que no contravenga las disposiciones de la Comisión Bancaria.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**b) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen el valor en libros del mobiliario y equipo e intangibles y la futura realización de los activos por impuestos a la utilidad diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

**c) Moneda funcional y de informe**

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables significativas que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan:

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, están considerados como no inflacionarios (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor al 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, consecuentemente no se reconocen efectos de inflación en la información financiera del Banco. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores, el del año y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<u>31 de diciembre de</u>	<u>UDI</u>	<u>Inflación</u>	
		<u>Del año</u>	<u>Acumulada</u>
2015	\$ 5.381175	2.10%	10.39%
2014	5.270368	4.18%	12.34%
2013	5.058731	3.78%	11.76%
	=====	=====	=====

**(b) Disponibilidades-**

Este rubro se compone de saldos bancarios en moneda nacional.

Las disponibilidades se registran a su valor nominal y los rendimientos que generan se reconocen en resultados conforme se devengan.

**(c) Operaciones de reporto-**

De acuerdo al criterio de contabilidad B-3 “Reportos”, establecido por la Comisión Bancaria, la sustancia económica de las operaciones de reporto es la de un financiamiento con colateral en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

El Banco, actuando como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto, registra una cuenta por cobrar al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. El reporto se valúa a su costo amortizado, reconociendo los intereses en los resultados del ejercicio conforme se devenguen, de acuerdo con el método de interés efectivo, en el rubro de “Ingresos por intereses”. Los activos financieros que la reportadora recibe como colateral se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

**(d) Otras cuentas por cobrar, neto-**

Representan, entre otras, saldos por cobrar a deudores diversos, partes relacionadas y saldos a favor de impuestos.

Los saldos de las demás partidas deudoras se reservan con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(e) Mobiliario y equipo-**

El mobiliario y equipo, se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada por la administración del Banco, sobre los valores de los activos correspondientes.

<u>Concepto</u>	<u>% de depreciación anual</u>
Equipo de cómputo	30%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
	===

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

**(f) Otros activos-**

Se integran principalmente de activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente gastos preoperativos, software y licencias. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta.

**(g) Provisiones-**

El Banco reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

**(h) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR))-**

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Los impuestos a la utilidad diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

**(i) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos por comisiones del adquirente, se derivan de la gestión y habilitación de puntos de venta para procesar transacciones electrónicas bancarias en diferentes comercios. El Banco cobra una “tasa de descuento” a sus comercios afiliados, que es un porcentaje de cada transacción que se procesa en los puntos de venta del Banco; a su vez, el Banco paga a los emisores de las tarjetas bancarias una “tasa de intercambio” por cada operación procesada. El ingreso neto del Banco se obtiene de restar a la tasa de descuento, la tasa de intercambio y se reconoce en resultados conforme se presta el servicio en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Los intereses generados por las operaciones de reporto, se reconocen en resultados conforme se devengan, en el rubro de “Ingresos por intereses”.

**(j) Pagos anticipados-**

Incluyen principalmente anticipos por la compra de bienes y servicios que se reciben con posterioridad a la fecha del balance general y durante el transcurso normal de las operaciones.

**(k) Cuentas de orden-**

Se integran principalmente por los colaterales recibidos por el Banco derivado de las operaciones de reporto que realiza.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**(l) Contingencias-**

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

**(4) Cambios en políticas contables-**

Los cambios contables aplicables al Banco en 2015, se derivaron de la adopción de la siguiente Mejora a las NIF emitida por el CINIF, la cual no generó efectos en la situación financiera del Banco:

- **Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”-** Establece que los anticipos en moneda extranjera deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción; es decir, al tipo de cambio histórico. Dichos montos no deben modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias entre la moneda funcional y la moneda extranjera en la que están denominados los precios de los bienes y servicios relacionados con tales cobros anticipados.

**(5) Disponibilidades-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de disponibilidades se integra por bancos del país en moneda nacional por un monto de \$4 y \$7, respectivamente.

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos generados por inversiones a la vista que opera el Banco se incluyen en el estado de resultados en el rubro de “Ingresos por intereses”.

**(6) Deudores por reporto-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantuvo una posición en títulos gubernamentales BONDES en reporto actuando como reportadora por un monto de \$160 y \$170, respectivamente.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones de reporto fueron pactadas a plazos de 1 a 3 días, asimismo la tasa anual de rendimiento promedio fue de 3.03% y 3.02%, respectivamente, generando un interés de \$3 y \$5, respectivamente incluido en el rubro “Ingresos por intereses” en el estado de resultados. Los colaterales recibidos por esta operación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron por un total de 1,606,869 y 1,699,472 títulos, respectivamente.

**(7) Mobiliario y equipo–**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el mobiliario y equipo se analiza como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipo de cómputo	\$ 36	35
Menos: Depreciación acumulada	(20)	(9)
	\$ 16	26
	==	==

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el cargo a resultados por concepto de depreciación ascendió a \$11 y \$3, respectivamente.

**(8) Otros activos-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos preoperativos capitalizables <sup>(1)</sup>	\$ 59	59
Software y licencias	6	6
Depósitos en garantía	5	4
Inventario de dispositivos móviles	3	1
Pagos anticipados	<u>4</u>	<u>1</u>
	77	71
Menos: Amortización acumulada	(11)	(3)
	\$ 66	68
	==	==

<sup>(1)</sup> Ver hoja siguiente.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<sup>(1)</sup> Hasta el mes de agosto de 2014, el Banco llevó a cabo la capitalización de gastos preoperativos erogados en la etapa de desarrollo para su constitución como Institución de Banca Múltiple, dentro de dichos gastos preoperativos se encuentra principalmente el gasto del desarrollo de sistemas, manuales y el proceso para la obtención de la licencia del Banco.

**(9) Otras cuentas por cobrar-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pagatodo Holdings	\$ -	2
Saldos a favor de impuestos	1	1
Saldos a favor de Impuesto al Valor Agregado	<u>1</u>	<u>6</u>
	\$ 2	9
	=	=

**(10) Operaciones y saldos con compañías relacionadas-**

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2014, correspondían a una cuenta por cobrar con Pagatodo Holdings por \$2 (nota 9).

Las transacciones realizadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, con compañías relacionadas se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pagatodo Holdings		
Ingresos por renta de equipos	\$ 11	8
Venta de dispositivos móviles	2	2
Gastos por servicios	8	11
Gastos preoperativos	-	29
	==	==

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Desarrollo en Asesoría Transaccional y Administrativa, S. A. de C. V.			
Servicios de personal	\$	16	-
		==	==

**(11) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR)) y pérdidas fiscales por amortizar-**

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El (beneficio) gasto de impuestos atribuible a la utilidad por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Beneficio “esperado”	\$	(9)	(30)	(3)	(30)
Incremento (decremento) resultante de:					
Ajuste anual por inflación		(1)	(2)	(2)	(21)
Depreciación y amortización		-	-	(1)	(12)
Beneficio por impuestos a la utilidad	\$	(10)	(32)	(6)	(63)
		==	==	==	==

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan en la hoja que sigue.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos, excepto precio por acción)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos (pasivos) diferidos:		
Pérdidas fiscales	\$ 16	6
Activos fijos y otros activos	-	1
Intangibles	<u>(6)</u>	<u>(7)</u>
 Activo diferido neto	 \$ 10	 -
	==	==

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con trabajadores, por lo que no es sujeto al cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades.

Al 31 de diciembre de 2015, las pérdidas fiscales por amortizar expiran como se muestra a continuación:

<u>Año</u>	<u>Importe</u>
2024	\$ 21
2025	32
=====	==

**(12) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

El 17 de diciembre y el 26 de septiembre de 2014, en Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas se aprobó aumentar el capital social del Banco en la cantidad de \$40 y \$20, respectivamente, integrados por 400,000 y 200,000 acciones serie "O" con valor nominal de \$100 (pesos) cada una. Dichas acciones fueron suscritas y exhibidas en su totalidad por el accionista Pagatodo Holdings.

Después de los movimientos mencionados en el párrafo anterior, el capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está integrado por 2,600,000 acciones serie "O" con valor nominal de \$100, íntegramente suscritas y pagadas en efectivo. Las acciones representativas del capital social son nominativas y de igual valor, dentro de cada serie, confieren a sus tenedores los mismos derechos.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

El capital social podrá dividirse en las siguientes series accionarias:

- I. La serie “O” que en todo momento representará el 100% del capital ordinario del Banco, y que será libre de suscripción.
- II. La serie “L” integrada por acciones preferentes, para ser emitidas hasta por un monto equivalente al 40% del capital social ordinario del Banco.

De acuerdo a la Comisión Bancaria, el capital mínimo suscrito y pagado aplicable a las Instituciones de Banca Múltiple, en función a sus operaciones, será el equivalente en moneda nacional a treinta y seis millones de Unidades de Inversión o UDIs (\$190, al 31 de diciembre de 2015).

**(b) Resultado integral-**

El resultado integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total durante el período. Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existieron partidas que, de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables, tuvieron que registrarse directamente en el capital contable, por lo que el resultado integral equivale al resultado neto del ejercicio, que se presenta en el estado de resultados.

**(c) Restricciones al capital contable-**

La LIC obliga a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital hasta que éstas alcancen una suma equivalente al capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2015, la reserva legal asciende a \$2, cifra que no ha alcanzado el monto mínimo requerido.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

De acuerdo con la Comisión Bancaria las sociedades autorizadas para organizarse y operar como Instituciones de Banca Múltiple no podrán repartir dividendos durante sus tres primeros ejercicios sociales, en ese mismo período, las utilidades netas deberán aplicarse a sus reservas.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

(d) **Capitalización (no auditado)-**

Índices de capitalización al 31 de diciembre de 2015

El índice de capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

La Secretaria de Hacienda y Crédito Público requiere a las instituciones de crédito tener un porcentaje mínimo de capitalización del 8% sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión Bancaria.

El índice de capitalización al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$ 31.42	59.55
Activos sujetos a riesgo de mercado	5.05	2.66
Activos sujetos a riesgo operacional	7.31	5.61
	====	====
<b>Requerimiento de capital</b>		
Por riesgo de crédito	\$ 2.51	4.76
Por riesgo de mercado	0.40	0.21
Por riesgo operacional	0.58	0.45
	===	===
<b>Capital neto</b>		
Capital básico	\$ 199.52	216.25
Capital complementario	0.00	0.00
	=====	=====
<b>Índices de capitalización</b>		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	455.72%	318.80%
<i>Capital neto</i>	\$ 199.52	216.25
<i>Activos en riesgo de crédito, mercado y operacional</i>	43.78	67.83

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobre activos en riesgo de crédito	635.01%	363.11%
<i>Capital neto</i>	\$ 199.52	216.25
<i>Activos en riesgo de crédito</i>	31.42	59.55
	=====	=====

La categoría del índice de capitalización del Banco, según criterios de la Comisión Bancaria, es Categoría I.

Los activos ponderados del Banco, corresponden al tipo del Grupo III, con un importe ponderado de \$0.74 y un requerimiento de capital de \$0.06.

Capital al 31 de diciembre de 2015 y 2014

El capital neto, al 31 de diciembre de 2015, utilizado para la determinación del índice de capitalización se integra como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital neto	\$ 199.52	216.25
Capital básico	199.52	216.25
Capital complementario	-	-
Capital neto / capital básico	1.00	1.00
Capital neto / capital complementario	-	-
	=====	=====

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

En la hoja siguiente 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.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**Tabla I.1 Integración del capital**

<b>Referencia</b>	<b>Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas</b>	<b>Monto</b>
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	260
2	Resultados de ejercicios anteriores	16
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(19)
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>257</b>
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	54
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)	3
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	57
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>200</b>
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>200</b>
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	<b>200</b>
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	<b>44</b>
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	455.72%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	455.72%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	455.72%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	455.72%

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**Tabla II.1 Ajuste por reconocimiento de capital**

<b>Conceptos de capital</b>	<b>Sin ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>	<b>Ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>Con ajuste por reconocimiento de capital</b>	<b>% APSRT</b>
Capital Básico 1	199.52	455.72%	0.00%	199.52	455.72%
Capital Básico 2	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Básico	199.52	455.72%	0.00%	199.52	455.72%
Capital Complementario	-	0.00%	0.00%	-	0.00%
Capital Neto	199.52	0.00%	0.00%	199.52	0.00%
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)	43.78		No aplica	43.78	No aplica
<b>Índice capitalización</b>	<b>455.72%</b>		<b>No aplica</b>	<b>455.72%</b>	<b>No aplica</b>

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

<b>Referencia de los rubros del balance general</b>	<b>Rubros del balance general</b>	<b>Monto presentado en el balance general</b>
	<b>Activo</b>	<b>258</b>
BG1	Disponibilidades	4
BG4	Deudores por reporto	160
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	16
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	10
BG16	Otros activos	66
	<b>Pasivo</b>	<b>1</b>
BG17	Captación tradicional	-
BG25	Otras cuentas por pagar	1
	<b>Capital contable</b>	<b>257</b>
BG29	Capital contribuido	260
BG30	Capital ganado	(3)
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>160</b>
BG38	Colaterales recibidos por la entidad	160

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.	
<b>Activo</b>					
2	Otros Intangibles	9	54	BG16	66
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	21	3	BG15	10
<b>Pasivo</b>					
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	22	BG15	10
<b>Capital contable</b>					
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	260	BG29	260
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	16	BG30	(3)
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	(19)	BG30	(3)

**Tabla IV.1**

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	164	0.40
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	-	-

**Tabla IV.2**

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	0.74	0.06

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**Tabla IV.3**

<b>Activos ponderados por riesgo Operacional</b>	<b>Requerimiento de capital</b>
7.31	0.58
<b>Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses</b>	<b>Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses</b>
3.89	5.18

**(13) Información adicional sobre operaciones-**

**(a) Otros ingresos de la operación-**

Los otros ingresos de la operación por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran a continuación:

		<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Ingresos por renta de equipos	\$	11	8
Ingresos por venta de dispositivos móviles		2	2
Ingresos por afiliación de nuevos comercios			
Mastercard (ver nota 14d)		<u>9</u>	<u>-</u>
	\$	22	10
		==	==

**(b) Gastos de administración y promoción-**

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de plataforma tecnológica	\$ 8	11
Honorarios por servicios	1	4
Depreciación	11	3
Amortización	8	3
Cuotas de inspección	4	1
IVA no acreditable	1	1
Otros gastos de administración	10	2
Servicios de personal	<u>16</u>	<u>-</u>
	\$ 59	25
	==	==

(c) *Indicadores financieros-*

A continuación se presentan los indicadores financieros más relevantes del Banco por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Eficiencia operativa	21.85%	17.17%
Utilidad sobre capital contable promedio (ROE)	(9.96%)	(9.33%)
Utilidad sobre activo total promedio (ROA)	(9.12%)	(8.83%)
Liquidez	100.00%	100.00%
MIN Margen financiero ajustado a riesgos de crédito a activos productivos	6.29%	2.26%
	=====	=====

**(14) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a) La Sociedad ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios administrativos y ocupacionales necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El cargo a resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por este concepto fue de \$24 y \$11, respectivamente, y se encuentra incluido en el rubro de “Gastos de administración y promoción”.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- (b) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (c) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta del 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

- (d) El Banco tiene celebrado un contrato de servicios con Mastercard, Inc (MC), en el cual este último se compromete a prestar servicios de switch de transacciones domésticas (intercambio de pagos interbancarios que se derivan del uso de tarjetas bancarias) para lo cual el Banco llevará a cabo instalaciones de terminales punto de venta.

Derivado de la firma del contrato mencionado en el párrafo anterior, MC se compromete a otorgar al Banco diversos incentivos durante un periodo de 5 años, como apoyo por el lanzamiento del producto de MC operado por el Banco; periodo durante el cual el Banco deberá utilizar exclusivamente los servicios de switch y productos brindados por MC.

**(15) 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.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple  
Notas a los Estados Financieros  
(Millones de pesos)

*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, el Banco 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. El Banco solo tiene autorizada la operación de compra de reportos y compras en directo de papel gubernamental y bancario, en el caso de la compras de reporto el plazo máximo es 28 días, esto último es una política interna para mitigar el riesgo de liquidez.

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

El Banco 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.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Metodología:

Valor en riesgo (VaR) por simulación histórica

Escenarios históricos: 501

Horizonte de tiempo: 1 día

Nivel de confianza: 99%

Al cierre de 2015, la inversión del Banco estuvo dividida en dos: \$4 en una chequera a la vista de Bancomer y \$160 en valores. Al cierre de 2015 se presentaron los siguientes resultados:

Instrumento Asignado			Operación	Plazo	Títulos	Monto	VaR	Consumo VaR %	Duración Modificada
Tv	Emisora	Serie							
LD	BONDESD	180614	Compra-Reporto	4	1,606,869	\$160	\$0.027	35%	2.38667

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.

Al cierre de 2015 se presentaron los siguientes resultados:

<sup>(1)</sup> P		Sensibilidad General			
b	Monto	±25 pb <sup>(1)</sup>	±50 pb	±75 pb	±100 pb
	\$160	-159	-158	-157	-156
	=Dif. Importe	0.95	1.90	2.84	3.77

puntos base.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

Pruebas de estrés

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

Al cierre de 2015 se presentaron los siguientes resultados:

<b>Stress testing</b>	<b>México 87</b>	<b>11/09/2001</b>	<b>Crisis 2008</b>
Monto Estrés	\$159	\$160	\$160
Pérdida Monto	-1.12	-0.07	-0.08

***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.

Al cierre de 2015 se presentaron los siguientes resultados:

<b>Riesgo de Liquidez Portafolio</b>	
Riesgo de Liquidez	\$0.051
Límite Autorizado	ND
Exceso del Límite	ND

Metodología.

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

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

***Riesgo de crédito. Operaciones con instrumentos financieros-***

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

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

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

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

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

***Riesgo operacional-***

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

La UAIR desarrollo el sistema Operational Risk Information System (ORIS), a través del cual es posible registrar detalladamente los procesos y sus eventos de riesgo asociados.

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.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

<b>Nivel de Tolerancia Global de Riesgo Operativo (N TEGRO)</b>	
Nivel de Materialidad (Estándar bajo criterios SOX)	0.5%
Activos a marzo 2015	\$203
<b>N TEGRO</b>	<b>\$1.02</b>

<b>Nivel de Tolerancia por Línea de Negocio</b>		
100% de N TEGRO	Pago y liquidación	\$0.034
	Negociación y ventas	\$0.034
	Banca minorista	\$0.034

***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 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 la Institución como consecuencia de dicho evento.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

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 2015, este modelo ya se aplica a todas las áreas.

En adición, se informa que el Banco calcula el requerimiento de capitalización por exposición a riesgo operacional utilizando el método del indicador básico. Actualmente dicho requerimiento asciende a \$0.585.

Durante el último trimestre de 2015, se registró un quebranto de \$0.54 causado por un registro contable extemporáneo.

***Excesos a los límites-***

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

**(16) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras aplicables a la operación del Banco que se mencionan en la hoja siguiente, las cuales, la Administración estima, no generarán efectos importantes en la situación financiera del Banco:

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

**NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”**- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 con efectos retrospectivos, permitiendo su aplicación anticipada, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-9 “Provisiones, contingentes y compromisos”, la NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y la NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Entre las principales características que tiene esta NIF se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.

(Continúa)

**Banco PagaTodo, S. A.,**  
Institución de Banca Múltiple

Notas a los Estados Financieros

(Millones de pesos)

- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.