

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2006

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2006

ÍNDICE

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores externos	1 a 3
Estados financieros:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de variaciones en el capital contable	6
Estado de cambios en la situación financiera	7
Notas sobre los estados financieros	8 a 25

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

México, D. F., 22 de febrero de 2007

A los Accionistas de  
Barclays Bank México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Barclays México

Hemos examinado el balance general de Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco) al 31 de diciembre de 2006, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera por el período del 5 de mayo (fecha de inicio de operaciones) al 31 de diciembre de 2006. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con las bases contables aplicables al Banco. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se menciona en la Nota 2 sobre los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros con base en las reglas y prácticas contables, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) aplicables a las instituciones de banca múltiple, las cuales, en los casos que se mencionan en dicha nota, difieren de las Normas de Información Financiera mexicanas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México al 31 de diciembre de 2006, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por el período del 5 de mayo (fecha de inicio de operaciones) al 31 de diciembre de 2006, de conformidad con las bases contables emitidas por la Comisión.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

Rubrica

C. P. C. Eduardo González Dávila Garay

Socio de Auditoría

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006  
(Notas 1, 2 y 3)

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006)

<u>Activo</u>		<u>Pasivo y Capital Contable</u>	
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	\$ 2	PASIVO:	
INVERSIONES EN VALORES		VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR (Nota 9)	\$ 1,422
Títulos para negociar (Nota 5)	950	OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS		Saldos acreedores en operaciones de reporto (Nota 6)	1
Saldos deudores en operaciones de reporto (Nota 6)	-	Operaciones con instrumentos financieros derivados	30
Operaciones con instrumentos financieros	30		31
derivados (Nota 7)	30		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 8)	1,727	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto (Nota 2g.)	1	Acreedores diversos y otras cuentas	
IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 13)	18	por pagar (Nota 10)	262
OTROS ACTIVOS	1	TOTAL PASIVO	1,715
		CAPITAL CONTABLE (Nota 12)	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	1,060
			1,060
		CAPITAL GANADO	
		Pérdida neta	(46)
			(46)
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,014
TOTAL ACTIVO	\$ 2,729	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 2,729

<u>Cuentas de Orden:</u>	<u>2006</u>
Títulos a recibir por reporto	\$ 2,964
Acreedores por reporto	2,965
	(\$ 1)
Deudores por reporto	\$ 2,964
Títulos a entregar por reporto	2,964
	\$ -

El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general está elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben. El balance general al 31 de diciembre de 2006 está pendiente de aprobación por parte del Consejo de Administración y de revisión por parte de la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2006 el monto histórico del capital social asciende a \$1,030

Acceso a la información:  
[www.barcap.com/financial/](http://www.barcap.com/financial/)  
[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Rubrica  
Lorenzo González  
Director General

Rubrica  
Joaquim Gimenes Da Silva  
Director de Finanzas

Rubrica  
Rafael Díaz  
Contador General

Rubrica  
Alfredo Antunes  
Auditor Interno

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERÍODO DEL 5 DE MAYO  
(FECHA DE INICIO DE OPERACIONES) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006)

Ingresos por intereses	\$ 69
Gastos por intereses	(23)
Pérdida por posición monetaria - Neta (margen financiero)	<u>(29)</u>
MARGEN FINANCIERO	17
Comisiones y tarifas cobradas	-
Comisiones y tarifas pagadas	-
Resultado por intermediación	<u>45</u>
	<u>45</u>
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	62
Gastos de administración y promoción	<u>(130)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>(68)</u>
Otros productos	5
Otros gastos	<u>(1)</u>
	<u>4</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(64)
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 13)	<u>18</u>
Pérdida neta	<u>(\$ 46)</u>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) 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 hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados está elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben. El estado de resultados al 31 de diciembre de 2006 está pendiente de aprobación por parte del Consejo de Administración y de revisión por parte de la Comisión.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Rubrica  
Lorenzo González  
Director General

Rubrica  
Joaquim Gimenes Da Silva  
Director de Finanzas

Rubrica  
Rafael Díaz  
Contador General

Rubrica  
Alfredo Antunes  
Auditor Interno

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE POR EL PERÍODO  
DEL 5 DE MAYO (FECHA DE INICIO DE OPERACIONES) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006  
(Nota 12)

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006)

	<u>Capital social</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total capital contable</u>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Aportación inicial de capital social	\$ 1,060		\$ 1,060
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>			
Pérdida neta del ejercicio	<u>          </u>	(\$ 46)	<u>      (46)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>\$ 1,060</u>	<u>(\$ 46)</u>	<u>\$ 1,014</u>

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) 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 hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable está elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben. El estado de variaciones en el capital contable al 31 de diciembre de 2006 está pendiente de aprobación por parte del Consejo de Administración y de revisión por parte de la Comisión.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Rubrica  
Lorenzo González  
Director General

Rubrica  
Joaquim Gimenes Da Silva  
Director de Finanzas

Rubrica  
Rafael Díaz  
Contador General

Rubrica  
Alfredo Antunes  
Auditor Interno

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE.  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO  
DEL 5 DE MAYO (FECHA DE INICIO DE OPERACIONES) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006)

Actividades de operación:

Pérdida neta	(\$ 46)
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:	
Depreciación y amortización	-
Resultados por valuación a mercado	(7)
Impuesto sobre la renta diferido	(18)
Provisiones para obligaciones diversas	<u>63</u>
	(8)
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:	
Aumento en inversiones en valores	480
Disminución en operaciones de reporto	1
Aumento en operaciones con instrumentos financieros derivados	-
Disminución en otras cuentas por cobrar y por pagar - Neto	<u>(1,530)</u>
Recursos utilizados en la operación	<u>(1,057)</u>

Actividades de financiamiento:

Aportación inicial de capital social	<u>1,060</u>
Recursos generados por actividades de financiamiento	<u>1,060</u>

Actividades de inversión:

Adquisiciones de mobiliario y equipo - Neto	<u>(1)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión	<u>(1)</u>
Aumento de disponibilidades	2
Disponibilidades al principio del período	<u>-</u>
Disponibilidades al final del período	<u>\$ 2</u>

El presente estado de cambios en la situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), 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 orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera está elaborado bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben. El estado de cambios en la situación financiera al 31 de diciembre de 2006 está pendiente de aprobación por parte del Consejo de Administración y de revisión por parte de la Comisión.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Rubrica  
Lorenzo González  
Director General

Rubrica  
Joaquim Gimenes Da Silva  
Director de Finanzas

Rubrica  
Rafael Díaz  
Contador General

Rubrica  
Alfredo Antunes  
Auditor Interno

BARCLAYS BANK MÉXICO, S. A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MÉXICO

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras monetarias expresadas en millones de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006, excepto las relativas a tipos de cambio, valor nominal de las acciones y cifras en moneda extranjera)

NOTA 1 - ACTIVIDAD DEL BANCO:

Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco), fue constituido el 4 de enero de 2006, con duración indefinida y bajo las leyes de la República Mexicana y es subsidiaria de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo). Mediante el oficio No.UBA/DGAM/1370/2005 de fecha 5 de mayo de 2006, fue autorizado por el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para organizarse y operar como institución de banca múltiple. El Banco esta regulado por la Ley de Instituciones de Crédito (Ley), así como por el Banco de México, S. A. (Banxico) y por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

Las principales actividades que realiza el Banco consisten en recibir depósitos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados (swaps), de compra y venta de divisas y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la Ley.

El Banco tiene celebrado un convenio de responsabilidades, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley para Regular Agrupaciones Financieras, mediante el cual el Grupo se compromete a responder ilimitadamente sobre el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como de las pérdidas que en su caso llegaran a tener.

NOTA 2 - RESUMEN DE BASES DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con la normatividad establecida por la Comisión, a través de los “Criterios de Contabilidad para las Instituciones de crédito” contenidos en la Circular Única para Bancos emitida por la Comisión el 2 de diciembre de 2005.

A falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP); las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Norteamérica, emitidos por el Financial Accounting Standards Board (US GAAP).

Los estados financieros del Banco por el 2006 se encuentran sujetos a la revisión de la Comisión, quien cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

Los criterios contables emitidos por la Comisión difieren de las NIF, por lo mencionado en el inciso c. siguiente.

A continuación se resumen los criterios contables más importantes, incluyendo los conceptos, métodos y criterios relativos al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

- a. Las disponibilidades se registran a su valor nominal y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico al cierre del ejercicio. Véase Nota 4.

Los rendimientos sobre disponibilidades que generan intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

- b. Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y títulos bancarios, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que el Banco les asigna al momento de su adquisición en: títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados a vencimiento. Véase Nota 5.

Las transferencias de títulos entre categorías requieren la autorización expresa de la Comisión, excepto las de títulos disponibles para la venta hacia títulos para negociar y las transferencias de títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan y posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias.

Los ajustes resultantes de la valuación se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

El Banco no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realicen en efectivo.

- c. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga, y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato. Véase Nota 6.

Para efectos de reconocer el resultado de la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registran en resultados y tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo. Asimismo, dichas posiciones activas y pasivas se registran en cuentas de orden.

Los rubros denominados “Saldos deudores en operaciones de reporto” y “Saldos acreedores en operaciones de reporto” representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a mercado de los títulos objeto del reporto sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Banco actúa como reportado o reportador, respectivamente.

Para efectos de presentación, en el balance general se compensan de forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por el Banco. Los saldos deudores o acreedores después de la compensación, no se compensan entre sí, aunque se trate de operaciones con una misma entidad en las que el Banco actúe como reportada y reportadora a la vez.

Los intereses, premios, utilidades o pérdidas y los efectos de valuación se reflejan en los resultados del ejercicio en los rubros de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Las NIF reconocen las operaciones de reporto en relación con la sustancia de la transacción y requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

- d. Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor pactado y se valúan de acuerdo con su intención de uso, ya sea de cobertura de una posición abierta de riesgo o de negociación. Véase Nota 7.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados se realiza en la fecha en que se conoce la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Las operaciones con fines de negociación consisten en la posición que asume el Banco como participante en el mercado, sin el propósito de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Con base en las categorías antes descritas, los instrumentos financieros derivados se registran como se indica a continuación:

#### 1. Swaps

Representan obligaciones bilaterales de intercambiar una serie de flujos por un período determinado y en fechas preestablecidas, cuya liquidación puede hacerse en especie o efectivo, según lo acordado. Se registran como activo o pasivo por el derecho a la obligación derivada del contrato y se valúan a su valor razonable de los flujos futuros esperados, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado a la fecha de su valuación, reflejando el valor neto del swap en el balance general. Véase Nota 7.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de negociación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

El valor razonable de estos instrumentos financieros derivados, con fines de negociación, se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

A través del oficio número S33/18268 del 27 de diciembre de 2006 (antes autorización temporal del oficio S33/18111 del 25 de julio de 2006), Banxico autorizó al Banco hasta el 31 de mayo de 2007 a actuar con el carácter de intermediario en mercados extrabursátiles o mercados reconocidos, según sea el caso, en las operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, futuros de divisas en mercados extrabursátiles, y swaps sobre tasas de interés nominales o reales, en las cuales quedan comprendidos valores emitidos, avalados o garantizados por el Gobierno Mexicano o por gobiernos extranjeros, respecto de los cuales exista una tasa o precio de referencia de mercado y divisas, quedando comprendido moneda nacional contra divisa y divisa contra divisa.

- e. El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir y a entregar por las operaciones con instrumentos financieros y derivados al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.

- f. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco con antigüedad menor a 90 días desde su registro inicial. Aquellos saldos con antigüedad superior a 90 días son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos.

Las NIF requieren, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso, previo análisis y evaluación de las posibilidades reales de recuperación de la cuenta por cobrar.

- g. El mobiliario y equipo se expresan a su valor actualizado, determinado mediante la aplicación a su costo de adquisición de factores derivados de las Unidades de Inversión (UDI).

Al 31 de diciembre de 2006, el único concepto que el Banco reconoce dentro de este rubro son las mejoras y adaptaciones la cual asciende a \$1.

La amortización se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimados por la Administración del Banco, tanto sobre el costo de adquisición como sobre los incrementos por actualización.

El importe de la amortización cargada a los resultados del ejercicio ascendió a \$0.043 sobre una tasa de amortización del 5%.

- h. Los activos de larga duración, tangibles e intangibles son sujetos a un estudio anual para determinar su valor de uso y definir si existe o no deterioro. Al 31 de diciembre de 2006, debido a que el Banco es de reciente creación no cuenta con activos de larga duración, por lo que la Administración considera que no requiere de dicho estudio.
- i. El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar y los títulos por entregar en la operación con valores. Véase Nota 9.
- j. Las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios, a las cuales éstos no contribuyen, se reconocen como costo de los años en que se prestan tales servicios, con base en estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado. El cargo a resultados al 31 de diciembre de 2006 por este concepto fue de \$0.015.

El Banco aplica las disposiciones del Boletín D-3 “Obligaciones Laborales”, para el reconocimiento de obligaciones por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas a reestructuración. Estos efectos se reconocen mediante estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado. El costo neto del período por este tipo de remuneraciones ascendió a \$0.147, el cual fue reconocido en los resultados del año.

- k. Los pasivos a cargo de la compañía y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general, representan obligaciones presentes en las que es probable la salida de recursos económicos para liquidar la obligación. Estas provisiones se han registrado contablemente, bajo la mejor estimación razonable efectuada por la Administración para liquidar la obligación presente; sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las provisiones reconocidas.
- l. El Impuesto sobre la Renta (ISR) se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Véase Nota 13.

La Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida se registra solamente con base en aquellas diferencias temporales entre la utilidad neta del ejercicio contable y la fiscal aplicable para PTU, que se presume razonablemente provocarán un pasivo o un beneficio en el futuro.

- m. El capital social y la pérdida del ejercicio representan el valor de dichos conceptos en términos de poder adquisitivo al fin del último ejercicio, y se determinan aplicando a los importes históricos factores derivados de las UDI. Véase Nota 12.
- n. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y se actualiza aplicando factores derivados de las UDI. Al 31 de diciembre de 2006 no existieron partidas que hicieran diferir la pérdida neta de la integral.
- o. El resultado por posición monetaria representa la pérdida por inflación, medida en términos de las UDI, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresado en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio. La pérdida por este concepto se muestra en el estado de resultados, como parte integrante del margen financiero; asimismo, la pérdida originada por las partidas que no generan margen financiero se muestra en el estado de resultados como parte integrante de otros ingresos. La tasa de inflación fue 4.16% en 2006.
- p. Las transacciones en moneda extranjera y en UDI se registran al tipo de cambio o valores vigentes en la fecha de su concertación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se presentan en moneda nacional al tipo de cambio o valores publicados por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio y valores de las UDI entre las fechas de las transacciones y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados. Véase Nota 3.
- q. 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 resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

### NOTA 3 - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA:

El Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, los cuales establece la reglamentación de Banxico:

- i. La posición (corta o larga) en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder de la cantidad que resulte de multiplicar el factor del 1.83 por el monto del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iii. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares estadounidenses como se muestra a continuación:

Activos	Dls. 169,516,865
Pasivos	<u>(169,447,053)</u>
Posición neta larga	<u>Dls. 69,812</u>

Al 31 de diciembre de 2006 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$10.8116 por dólar estadounidense. Al 22 de febrero de 2007, fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el tipo de cambio fijado por Banxico es de \$11.0023 por dólar estadounidense.

### NOTA 4 - DISPONIBILIDADES:

Al 31 de diciembre de 2006 el rubro de disponibilidades del Banco se integra como se muestra a continuación:

Caja	\$0.011
Banxico - Neto	0.495
Otros bancos (nacionales y extranjeros)	<u>1.375</u>
	<u>\$1.881</u>

## NOTA 5 - INVERSIONES EN VALORES:

La posición en títulos para negociar es como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2006</u>			
	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Títulos para negociar:</u>				
<u>Valores gubernamentales:</u>				
Certificados de la Tesorería de la Federación	\$ 182	\$ -	\$ -	\$ 182
Bonos	258	-	1	259
BPAS	3	-	-	3
UMS	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>444</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>445</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>497</u>	<u>1</u>	<u>7</u>	<u>505</u>
	<u>497</u>	<u>1</u>	<u>7</u>	<u>505</u>
	<u>\$ 941</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 950</u>

## NOTA 6 - OPERACIONES DE REPORTE:

El Banco tuvo, al 31 de diciembre de 2006, los siguientes saldos en operaciones en reporte.

	<u>Costo de adquisición más intereses devengados</u>	<u>Disminución por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Venta de títulos en reporte</u>			
Títulos a recibir	\$ 2,965	(\$ 1)	\$ 2,964
Menos: Acreedores por reporte	<u>2,965</u>	<u>-</u>	<u>2,965</u>
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>(\$ 1)</u>
<u>Compra de títulos en reporte</u>			
Deudores por reporte	\$ 2,964	\$ -	\$ 2,964
Menos: Títulos a entregar	<u>2,964</u>	<u>-</u>	<u>2,964</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportada y reportadora es de un día.

#### NOTA 7 - OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS:

Al cierre del ejercicio de 2006 el Banco ha celebrado operaciones con productos derivados a través de swaps cuyos saldos se integran como se muestra a continuación:

##### Fines de negociación:

##### Swaps:

	<u>31 de diciembre de 2006</u>		
	<u>Flujos a recibir</u>	<u>Flujos a entregar</u>	<u>Flujos netos</u>
Cross currency	<u>\$ 30</u>	<u>(\$30)</u>	<u>\$ -</u>
Posición activa (pasiva) neta	<u>\$ 30</u>	<u>(\$30)</u>	<u>\$ -</u>

Los valores nominales (nocionales) reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

Las operaciones con derivados que realiza el Banco con fines de cobertura constituyen swaps de tasas de interés, los cuales tienen vencimientos entre 2007 y 2015, y cuya finalidad es mitigar el riesgo financiero por los depósitos a largo plazo que ofreció el Banco a tasa fija.

#### NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2006 el rubro de Otras Cuentas por Cobrar se integra básicamente por la cuenta Deudores por liquidación de operaciones.

NOTA 9 - VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR:

El rubro de valores asignados por liquidar se integra como se muestra a continuación:

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Títulos para negociar:</u>				
<u>Valores gubernamentales a entregar:</u>				
Bonos	(\$ 1,502)	(\$ 2)	\$ 1	(\$ 1,503)
<u>Valores gubernamentales a recibir:</u>				
Bonos	<u>81</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81</u>
	<u>(\$ 1,421)</u>	<u>(\$ 2)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>(\$ 1,422)</u>

NOTA 10 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2006 el rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integran como sigue:

Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 196
Provisión para obligaciones diversas	63
Impuesto al valor agregado	<u>3</u>
Total	<u>\$ 262</u>

NOTA 11 - ANÁLISIS DE SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2006 se muestran a continuación:

Disponibilidades - Barclays Bank PLC	<u>\$ 1</u>
Cuentas por pagar - Barclays Operativa, S. A. de C. V.	<u>\$ 1</u>

Las principales operaciones celebradas durante el ejercicio de 2006 con partes relacionadas fueron las siguientes:

Otras comisiones cobradas	<u>\$ 4</u>
Otros gastos de administración	<u>\$ 19</u>
Otros productos	<u>\$ 2</u>

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

- a. Contrato de prestación de servicios y soporte con Barclays Global Investors, N. A., con una duración indefinida.
- b. Contrato de arrendamiento con Barclays Operativa, S. A. de C. V.

NOTA 12 - CAPITAL CONTABLE:

Al 31 de diciembre de 2006 el capital social del Grupo está integrado como se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe</u>
Acciones de la Serie "F"	1,029,755,019	\$ 1,030
Acciones de la Serie "B"	<u>1</u>	<u>-</u>
Capital social pagado histórico	<u>1,029,755,020</u>	1,030
Incremento por actualización		<u>30</u>
Capital social a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2006		<u>\$ 1,060</u>

Las acciones de la Serie "F" representarán como mínimo el 51% del capital social y sólo podrán enajenarse previa autorización de la SHCP.

De acuerdo con la Ley, las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción y confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

El Banco debe constituir un fondo de reserva legal, separando anualmente el 10% de sus utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2006 las utilidades provenientes de resultados por valuación de instrumentos financieros y derivados tienen el carácter de no realizadas, por lo que no serán susceptibles de capitalización o de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 38.91 si se pagan en 2007. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuesto.

En caso de reducción del capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

Banxico requiere a las instituciones de crédito un porcentaje de capitalización sobre los activos en riesgo, los cuales se calculan aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado. Al 31 de diciembre de 2006 este porcentaje fue cumplido por el Banco.

De acuerdo con las reglas de capitalización de las instituciones de banca múltiple, las instituciones deben mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado y de crédito en que incurran en su operación, el cual no puede ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por ambos tipos de riesgo. Al 16 de febrero de 2007, fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el Banco cumple dichas reglas de capitalización.

De acuerdo con los estándares de Banxico, para calcular el índice de capitalización se deben ajustar los activos ponderados en riesgo, de acuerdo con el riesgo de mercado y con el riesgo de crédito. Si consideramos sólo el riesgo de crédito, los índices de capitalización total del Banco a diciembre de 2006 alcanzó 32.93%. Incluyendo el riesgo de mercado en la determinación de los activos ponderados por riesgo, el índice de capitalización total del Banco alcanzó 13.79%. En este caso por encima de los requerimientos regulatorios.

Al 31 de diciembre de 2006 el capital neto del Banco se integra a continuación:

Capital básico:

Capital contable	\$ 1,060
Capital básico	1,015

Al 31 de diciembre de 2006, el monto de las posiciones ponderadas expuestas a riesgo de mercado y crédito se detalla a continuación:

	Activos ponderados <u>por riesgo</u>	Requerimiento <u>de capital</u>
Riesgo de mercado	<u>\$ 948</u>	<u>\$ 76</u>
Riesgo de crédito	<u>\$ 543</u>	<u>\$ 44</u>

Las cifras antes mencionadas fueron obtenidas del cómputo de capitalización al 31 de diciembre de 2006 realizado por el Banco. A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el cómputo de capitalización de 2006 aún no ha sido calificado por Banxico.

Los cálculos del capital neto y requerimiento de capital se efectúan durante la primera semana posterior al cierre de cada trimestre con datos a esa misma fecha, con el fin de determinar en qué forma las modificaciones ocurridas en la estructura de capital impactan en las razones financieras y en la posición de dicho capital. La información mencionada se presenta al Comité de Riesgos, quien analiza y determina la viabilidad de los nuevos planes y/o proyectos de inversión.

#### NOTA 13 - ASPECTOS FISCALES:

Las cifras presentadas se expresan en pesos nominales.

Durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2006, el Banco incurrió en una pérdida fiscal de \$4,043, cuyo derecho a ser amortizada contra utilidades futuras caduca en 2016. La diferencia entre los resultados contables y fiscales se debe, principalmente, por los efectos por inflación para fines contables, a los efectos de valuación a mercado y a los gastos no deducibles.

Como resultado de las modificaciones a la LISR, aprobadas el 13 de noviembre de 2004, la tasa del ISR será del 28 % a partir del año de 2007.

El ISR y la PTU se calculan aplicando las tasas del 28 y 10%, al resultado fiscal y a la utilidad fiscal, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2006 el Banco no tuvo base gravable para el pago de PTU.

De acuerdo con las disposiciones fiscales en vigor, al 31 de diciembre de 2006 el Banco estuvo exento del IA.

Las diferencias temporales por las que se reconoce ISR diferido al 31 de diciembre de 2006 se integran como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>ISR</u>
Provisiones diversas	(\$ 61)
Otros conceptos de activo	1
Pérdida fiscal del ejercicio	( 4)
	<u>(\$ 64)</u>
Impuesto diferido - Neto	<u>\$ 18</u>

#### NOTA 14 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Durante el ejercicio de 2006 se concluyó la implantación de las nuevas disposiciones de carácter prudencial en materia de administración integral de riesgos, las cuales establecen, entre otros mecanismos, que los bancos realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en estas disposiciones. Asimismo, establece responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

#### Descripción global de políticas y procedimientos -

El Banco debe administrar los riesgos en que incurre a través de su participación en el mercado financiero, con el fin de incrementar el valor para sus accionistas. Los principales riesgos a los cuales el Banco está expuesto son: de mercado, de crédito, de liquidez, legal y operativo.

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en diversos principios fundamentales, entre otros:

- Definición formal de los órganos responsables de administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de riesgos efectuado por unidades independientes de las áreas de negocios que incurren en los riesgos.

- Evaluación continua del riesgo del Banco que se refleja a través del establecimiento de límites para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos por la corporación.
- Utilización de sistemas y metodologías de administración de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas sobre el portafolio, para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurrido y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

### Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión con riesgo de pérdidas derivadas de movimientos en los precios de mercado que inciden sobre su valuación, como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta los requerimientos de posicionamiento de riesgo de mercado, así como la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica. En este cálculo se incluyen diversos factores de riesgo, como: tasas de interés nacionales y extranjeras, y tipos de cambio cuyas series de tiempo por cada factor de riesgo es de 2 años. El nivel de confianza utilizado es de 98% y el horizonte de tenencia es de un día. El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de 2 millones de dólares estadounidenses. El Banco registró un VaR de 589,000 dólares de EUA al cierre de año.

### Riesgo de crédito

Representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

El proceso de administración de riesgos de crédito del Banco incluye la selección de clientes conforme a parámetros previamente determinados, preparación de análisis cualitativos y cuantitativos, aprobación de propuestas de crédito por parte del Comité de Crédito conforme a las políticas y procedimientos del Banco, y el monitoreo del cumplimiento de los límites y políticas de crédito.

El Banco mide el riesgo de crédito por inventario por tenencia de Bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, incluyendo tanto el valor actual como el potencial de reemplazo. El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera éste. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

El Banco constituye reservas sobre su cartera crediticia conforme a las disposiciones vigentes en la materia.

El límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo que establece la Comisión en las “Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito”. Asimismo los límites de riesgo a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan un riesgo común se fijan de acuerdo con las mismas disposiciones.

#### Riesgo de liquidez

Es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar o contratar pasivos en condiciones normales para el Banco por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser vendida, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El Banco analiza diariamente su estructura de liquidez (análisis de brechas) tomando en cuenta el plazo de vencimiento de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos que se incluyen en este análisis son valuados a mercado diariamente, por lo que reflejan su valor de liquidación. Con base en esta información, el Banco toma decisiones para la administración de la liquidez y monitorea a lo largo del día la recepción de efectivo y de títulos conforme a lo programado. El Banco cumple diariamente el coeficiente de liquidez en dólares que reporta a Banxico.

Adicionalmente, el Banco cuida los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, capitalización y crédito.

#### Riesgo legal

Representa la pérdida potencial por incumplimientos por parte del Banco de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas desfavorables, la aplicación de sanciones en relación con las operaciones del Banco y deficiencias en la elaboración y revisión de documentos.

Las políticas del Banco requieren que los asesores legales y fiscales revisen regularmente sus operaciones para asegurarse de que las disposiciones aplicables están siendo cabalmente acatadas. Antes de efectuar una transacción con un cliente o contraparte, el Banco se cerciora de que la documentación legal necesaria se apegue a los lineamientos establecidos en las políticas internas, así como al manual de operación para prevenir y detectar operaciones con recursos de procedencia ilícita. El área de auditoría interna revisa que las medidas de control de riesgos legales sean observadas por las distintas áreas del Banco.

Se planea contratar un despacho externo para realizar una auditoría legal de acuerdo con las disposiciones vigentes.

#### Riesgos operativo y tecnológico

Representan la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información o en los controles internos del Banco, así como por errores en el procesamiento y liquidación de las operaciones.

Con la finalidad de monitorear las potenciales pérdidas derivadas de eventos operativos, se han constituido bitácoras en las que diariamente son monitoreados tanto el volumen de operaciones como el número de errores cometidos. Estas cifras son comparadas contra los límites establecidos para el proceso de operaciones. En caso de excesos se analiza la condición que provocó tal desviación para determinar si ésta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

Además la institución cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture” en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la institución.

Por lo que corresponde al riesgo tecnológico, se han implantado políticas y procedimientos para mitigar las pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios.

#### NOTA 15 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS:

Las principales operaciones y saldos por concepto y/o segmento de negocio que refleja el estado de resultados del Banco, se detallan a continuación:

Los principales conceptos que conforman los ingresos por intereses son:

Concepto

Por títulos para negociar	\$ 41
En operaciones de reporto	22
Utilidad en cambios por valorización	<u>6</u>
	<u>\$ 69</u>

Los gastos por intereses se integran por los siguientes conceptos:

Concepto

En operaciones de reporto y préstamos en valores	<u>\$ 23</u>
--	--------------

NOTA 16 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES:

Con fecha 15 de septiembre de 2006, la Comisión emitió ciertas modificaciones a los “Criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito” de la Circular Única para bancos, con vigencia a partir del 1 de enero de 2007, con objeto de hacerlos consistentes con las NIF tanto en México como en el extranjero y facilitar la comparabilidad de la información financiera que proporcionan las instituciones de banca múltiple a las autoridades, al público y a los mercados en general. El Banco considera que dichas modificaciones no tendrán una afectación importante en la información financiera que se presenta.

Por otro lado, a partir del 1 de enero de 2007, entraron en vigor las disposiciones de las siguientes NIF emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), las cuales se considera que no tendrán una afectación importante en la información financiera que se presenta:

NIF B-3 “Estado de resultados” - Incorpora, entre otros, un nuevo enfoque para clasificar los ingresos costos y gastos en ordinarios y no ordinarios, elimina las partidas especiales y extraordinarias y establece que la participación de los trabajadores en la utilidad será como gasto ordinario, no como un impuesto a la utilidad.

NIF B-13 “Hechos posteriores” - Requiere, entre otros, que se reconozcan en el período en que realmente se lleven a cabo las reestructuraciones de activos y pasivos y las renunciaciones por los acreedores a ejercer su derecho de hacer exigible los adeudos en los casos de situaciones de incumplimiento por la entidad con compromisos de contratos de deuda. Estos asuntos sólo se revelarán en notas sobre los estados financieros.

NIF C-13 “Partes relacionadas” - Amplía, entre otros, la definición (alcance) del concepto de partes relacionadas e incrementa los requisitos de revelación en notas sobre los estados financieros.

NIF D-6 “Capitalización del Resultado Integral de Financiamiento” - Establece, entre otros, la obligación de la capitalización del resultado integral de financiamiento y reglas para su capitalización.

Rubrica  
Lorenzo González  
Director General

Rubrica  
Joaquim Gimenes Da Silva  
Director de Finanzas

Rubrica  
Rafael Díaz  
Contador General

Rubrica  
Alfredo Antunes  
Auditor Interno

## Barclays Bank México, S. A.

---

Información financiera correspondiente al cuarto trimestre de 2006, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple

---

[www.barcap.com](http://www.barcap.com)

**Diciembre del 2006**

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

Al 31 de diciembre de 2006 (ejercicio de inicio de operaciones) la Institución no realizó operaciones de Otorgamiento de Crédito y Captación, por lo que la información solicitada en la Circular única para Bancos, referente a esos rubros no aplica.

**DISPONIBILIDADES**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>CAJA</b>		
Caja chica	10,842	<b>10,842</b>
<b>BANCOS</b>		
Cuenta SIAC (Banxico)	494,827	<b>494,827</b>
Cuenta HR	320,421	<b>320,421</b>
Cuenta Operativa		<b>790,269</b>
	35,493	
	754,776	
Cuenta Expenses	264,598	<b>264,596</b>
<b>SALDOS AL CIERRE DE MES</b>		<b>1,880,956</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**INVERSIONES EN VALORES**

TITULOS PARA NEGOCIAR

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>DEUDA GUBERNAMENTAL</b>		
Certificados de la Tesorería (CETES)	182,221,333	
IPAB (BPAS)	3,466,415	
BONOS	(1,163,618,678)	
Bonos de Regulación Monetaria BREMS - B	-	
Udibonos	471,235	
UMS	1,014,669	
		<b>(976,445,026)</b>
<b>DEUDA CORPORATIVA</b>		
Borhis	504,061,092	
		<b>504,061,092</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>(472,383,933)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADOS**

SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>OPERACIONES DE REPORTO (POR RECIBIR)</b>		<b>2,963,940,605</b>
Títulos a recibir por reporto - BONOS	2,961,347,185	
Intereses por recibir en operaciones de repo	2,593,420	
<b>OPERACIONES DE REPORTO (POR RECIBIR)</b>		
Deudores por reporto	-	
(Menos) Títulos a entregar por reporto	-	-
<b>OPERACIONES DE DERIVADOS</b>		<b>30,099,242</b>
Operaciones con Instrumentos Financieros I	21,867,984	
Operaciones con Instrumentos Financieros I	8,231,257	
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>2,994,039,846</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>DEUDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b>		<b>1,726,994,394</b>
Por Inversiones en Valores	1,726,994,394	
Por Compra Venta de Divisas	-	
Otros	-	
<b>SALDOS A FAVOR E IMPUESTOS ACREDITABLES</b>		<b>10,701</b>
IVA pagado	9,326	
IVA no pagado	1,375	
<b>PRESTAMOS Y OTROS ADEUDOS AL PERSONAL</b>		
Anticipos a empleados por viajes	2,222	<b>2,222</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>1,727,007,317</b>

**INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
		<b>1,244,721</b>
Reto Telecomunicaciones	1,287,760	
Depreciación acumulada	(43,038)	
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>1,244,721</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**IMPUESTOS DIFERIDOS**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
Impuesto Sobre la Renta Diferido	17,719,612	17,719,612
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>17,719,612</b>

**OTROS ACTIVOS**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>688,140</b>
Pago Anticipado Póliza Gastos Médicos Ma:	550,518	
Pago Anticipado Póliza Seguro	122,622	
Aportacion Fideicomiso CAPLEX Nafin	15,000	
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>688,140</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**SALDO ACREEDOR EN OPERACIONES DE REPORTO**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>ACTUANDO COMO REPORTADA</b>		<b>(2,964,528,049)</b>
Titulos a Recibir por operaciones de Reporto	-	
Acreedores Diversos por operaciones de Reporto	(2,964,528,049)	
<b>ACTUANDO COMO REPORTADORA</b>		-
Titulos a Entregar por operaciones de Reporto	-	
Bonos IPAB	-	
Deudores Diversos por operaciones de Reporto	-	
<b>OPERACIONES DE DERIVADOS</b>		<b>(30,099,242)</b>
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados Udi Swap	(21,867,984)	
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados Ccy Swap	(8,231,258)	
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>(2,994,627,290)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**ACREEDORES DIVERSOS, OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES DIVERSAS**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES</b>		
Por Inversiones en Valores	(197,333,687.17)	
Por Compra Venta de Divisas	-	
Otros	-	<b>(197,333,687)</b>
<b>ACREEDORES DIVERSOS</b>		
Provisiones Diversas		
<i>Provision Aguinaldo</i>	-	
<i>Provision Vacaciones y Prima Vacacional</i>	(1,200,748)	
<i>Provision SAR IMSS e Infonavit</i>	-	<b>(1,200,748)</b>
Provision Nomina	(58,451,890)	
Fondo de Ahorro	(105,901)	
Impuestos por pagar locales	(91,067)	
ISR retenido por Salarios	(1,243,629)	
ISR retenido por Servicios Profesionales	-	<b>(59,892,487)</b>
Otras Cuentas por Pagar*		
<i>IVA a favor</i>	-2,750	
<i>IVA retenido</i>	(71,885)	
<i>Sueldos por Pagar</i>	(4,279)	
<i>Proveedores Diversos (Menaje de Casa)</i>	(171,224)	
<i>Seguridad Social (IMSS + INFONAVIT)</i>	(202,819)	<b>(452,957)</b>
Otras Provisiones		<b>(2,159,039)</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>(261,038,918)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**CAPITAL CONTABLE**

CONCEPTO	PARCIAL	SALDO
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
<b>CAPITAL SUSCRITO NO EXHIBIDO</b>		
Ene Grupo Financiero Barclays Mexico, SA de C	(1,029,755,019)	
Ene Barclays Group Holdings Limited	(1)	
Mar Grupo Financiero Barclays Mexico, SA de C	245,797,808	
Mar Barclays Group Holdings Limited	1	
Jul Barclays Group Holdings Limited	22,584,562	
Jul Barclays Group Holdings Limited	761,372,649	
<b>CAPITAL SOCIAL EXHIBIDO</b>		<b>(1,029,755,020)</b>
Mar Grupo Financiero Barclays Mexico, SA de C	(245,797,808)	
Mar Barclays Group Holdings Limited	(1)	
Jul Barclays Group Holdings Limited	(22,584,562.00)	
Jul Barclays Group Holdings Limited	(761,372,649.00)	
<b>INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL</b>		<b>(30,424,203)</b>
<b>CAPITAL GANADO</b>		<b>45,648,773</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO TOTAL</b>		<b>(1,014,530,450)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**INGRESOS POR INTERESES**

CONCEPTO	PREVIO	PARCIAL	MES	TOTAL
<b>PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES</b>				
En operaciones con CETES		(1,599,838)		
En operaciones con BREMS		-		
En operaciones con Pagares		(38,771)		
En operaciones con Bonos IPAB		(1,669,996)		
En operaciones con BORHIS		(2,414,486)		
En operaciones con BONOS		(23,322)		
En operaciones con BONDES		(4,543)		
En operaciones con UDIBONO		72		
En operaciones con UMS				
Otros				
	(33,704,407)		(5,750,883)	(39,455,291)
<b>OBTENIDOS EN OPERACIONES DE REPORTO</b>				
En operaciones de Reporto con BONOS		(10,152,665)		
En operaciones de Reporto con Bonos IPAB		(104,433)		
En operaciones de Reporto con CETES		-		
En operaciones de Reporto con UDIBONOS		-		
En operaciones de Reporto con BONDES		-		
En operaciones de Reporto con BREMS				
	(3,668,371)		(10,257,098)	(13,925,469)
Premios a favor		(108,967)		
	(7,794,590)		(108,967)	(7,903,557)
<b>UTILIDAD CAMBIARIA</b>		(2,312,233)		
	(4,114,156)		(2,312,233)	(6,426,391)
<b>ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES</b>				(867,346)
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>				(68,578,054)

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**GASTOS POR INTERESES**

CONCEPTO	PREVIO	PARCIAL	MES	TOTAL
<b>OBTENIDOS EN OPERACIONES DE REPORTO</b>				
En operaciones de Reporto con BONOS IPAB		25,689		
En operaciones de Reporto con CETES		44,518		
En operaciones de Reporto con BONDES				
En operaciones de Reporto con BONOS		40,168		
En operaciones de Reporto con BREMS				
En operaciones de Reporto con UDIBONOS				
	9,027,500		110,375	9,137,875
Premios a cargo	3,559,690	10,235,688	10,235,688	13,795,378
<b>ACTUALIZACIÓN DE INGRESOS POR INTERESES</b>				136,597
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>				<b>23,069,849</b>

**RESULTADO POR POSICION MONETARIA  
MARGEN FINANCIERO**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
RESULTADO POR POSICION MONETARIA	(28,450,920)	
		(28,450,920)
ACTUALIZACIÓN DE REPOMO		(309,025)
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>(28,759,945)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

CONCEPTO	PREVIO	PARCIAL	MES	TOTAL
<b>RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE</b>				
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar CETES		138,052		
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar UDIBONOS		(10,276,028)		
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar BORHIS		429,693		
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar BONOS		(244,712,065)		
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar IPAB		251,529,733		
Proveniente de posicion en Titulos para Negociar UMS		(4,706,641)		
	<b>(554,920)</b>		<b>(7,597,256)</b>	<b>(8,152,176)</b>
Proveniente de Operaciones en Reporto BONOS		933,285		
Proveniente de Operaciones en Reporto CETES		-		
	<b>(345,950)</b>		<b>933,285</b>	<b>587,335</b>
				<b>(7,564,841)</b>
<b>RESULTADO POR COMPRA VENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>				
Proveniente de operaciones con BONOS		(8,178,682)		
Proveniente de operaciones con UDIBONOS		(110,149)		
Proveniente de operaciones con BORHIS		(783,758)		
Proveniente de operaciones con CETES		(49,314)		
Proveniente de operaciones con CBIC				
Proveniente de operaciones con IPAB		(226)		
Proveniente de operaciones con UMS		363,327		
Proveniente de operaciones con instrumentos derivados (SWAP)		(1,791)		
	<b>(28,298,099)</b>		<b>(8,760,592)</b>	<b>(37,058,691)</b>
<b>RESULTADO POR COMPRA VENTA DE DIVISA</b>	<b>(37,355)</b>	-		<b>(37,575)</b>
<b>ACTUALIZACIÓN DE RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>				<b>(395,900)</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>				<b>(45,057,007)</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

CONCEPTO	TOTAL
Sueldos y Salarios	86,682,458
Subscripciones	61,898
Honorarios	5,123,952
Impuestos, derechos y aprovechamientos	834,131
Software y licencias	2,146,778
Depreciación Acumulada	43,038
Telefono	1,880,189
Publicaciones	16,299
Viáticos	2,841,427
Gastos Diversos	27,218,285
Papelería	165,897
Cuota Indeval	61,653
Cuota CNBV	876,413
Comisiones bancarias	218,581
<b>ACTUALIZACIÓN DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN</b>	<b>1,869,408</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>	<b>130,040,408</b>

**RESULTADO POR POSICION MONETARIA**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<b>RESULTADO POR POSICION MONETARIA</b>		969,898
<b>ACTUALIZACIÓN DE REPOMO</b>		11,977
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>		<b>981,875</b>

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**OTROS PRODUCTOS**

CONCEPTO	PREVIO	PARCIAL	MES	TOTAL
<b>POR OPERACIONES CON TERCEROS</b>				
<b>POR OPERACIONES CON SUBSIDIARIAS O ASOCIADAS</b>				
Por Comisiones a Barclays Operativa		-	(3,964,097)	(3,964,097)
Por servicios a BGI		(1,410,928)	-	(1,410,928)
Intereses ganados en cuentas bancarias		(528)	(10,030)	<b>(10,557)</b>
Otros Productos		(402,672)	-	(402,672)
<b>ACTUALIZACIÓN DE OTROS PRODUCTOS</b>				<b>(60,377)</b>
<b>SALDO AL CIERRE DE MES</b>				<b>(5,848,632)</b>

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir 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.

Rúbrica

Lorenzo Gonzalez

Director General

Rúbrica

Joaquim Gimenes

Director de Finanzas

Rúbrica

Rafael Díaz

Contador General

Rúbrica

Alfredo Antunes

Auditor Interno

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**Consejo de Administración**

Lorenzo Mauricio Gonzalez Bosco  
Gerard Sebastien LaRocca  
Joaquim Gimenes da Silva  
Jose Alejandro de Iturbide Gutierrez (Secretary)

*Suplentes*

Carlos Fernando Mauleon Rubin de Celis  
Jai Christian Westwood  
Pritesh Pankhania  
Erin Ashley Mansfield

*Independientes*

Rafael Roble Miaja  
Marco Aurelio Provencio Muñoz

*Suplentes*

Manuel Galicia Romero  
Carlos Rafael Provencio Muñoz

Alfredo Miguel Bolio y Lopez (Comisario)  
Francisco Javier Zuñiga Loredo (Comisario Suplente)

**Lorenzo Mauricio Gonzalez Bosco**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
	01	02	Actual	
1. Barclays Bank México. Director General.				
2. Bank of America. Director General.	-	93	12	01

**Gerard Sebastien LaRocca**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
	11	98	Actual	
1. BARCLAYS Capital. Chief Administrative Officer Americas				

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**Joaquim Gimenes Da Silva**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. BARCLAYS Bank México Director de Finanzas	10	06	Actual	
2. Bank of America Director de Finanzas	10	04	09	06
3.- Bank Boston Director de Finanzas	05	02	09	04

**Jose Alejandro de Iturbide**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. BARCLAYS Bank México. Director Jurídico y de Cumplimiento.	08	05	Actual	
2. GE Capital Bank, S.A. y GE Commercial Finance. Vicepresidente Jurídico México y Latinoamérica	04	02	07	05
3. Citibank México, S.A. (actualmente Banco Nacional de México). Director Jurídico	05	95	03	02

**Carlos Fernando Mauleon Rubin de Celis**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. Barclays Capital. Managing Director	06	01	Actual	

**Jai Christian Westwood**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. Barclays Capital. Director	04	99	Actual	

**Erin Ashley Mansfield**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
Barclays Capital / Managing Director, Director of Compliance Americas	05	03	Actual	
Goldman Sachs	01	86	05	03

**BARCLAYS BANK MEXICO**

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(cifras en pesos)

**Marco Aurelio Provencio Muñoz**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. PROA Mensaje y Comunicación, S.A. de C.V., Presidente Ejecutivo, Director General y Socio Fundador	03	02	07	06
2. Presidencia de la República, Director General de Comunicación Social y Vocero	04	00	11	00

**Rafael Roble Miaja**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. GALICIA Y ROBLES, S.C. Socio Fundador	04	94	ACTUAL	
2. SANTAMARINA Y STETA, S.C. Abogado Asociado	09	85	04	94

**Manuel Galicia Romero**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. Galicia y Robles, S.C. Socio Fundador	04	94	ACTUAL	

**Carlos Rafael Provencio Muñoz**

EXPERIENCIA PROFESIONAL				
EMPRESA Y PUESTO	DESDE		HASTA	
	Mes	Año	Mes	Año
1. ABOGADO	02	05	Actual	
SHCP / JURIDICO U. DE INTELI- GENCIA FINANCIERA	07	03	01	05
SHCP / DG ADJUNTO DE BANCA MÚLTIPLE	01	00	07	03



La información contenida en este reporte puede ser consultada en la pagina de internet: [www.barcap.com](http://www.barcap.com) o bien a través del siguiente acceso directo:

<http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfdf9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>

Existe también información de Barclays Bank México en el sitio de la CNBV: [www.cnbv.gob.mx](http://www.cnbv.gob.mx)

**Barclays Bank México**  
**Balance General**

Millones de Pesos Constantes al 31 de Diciembre de 2006

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
<b>Activos</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>564</b>	<b>950</b>
Títulos para negociar	564	950
<b>Operaciones con valores y Derivados</b>		<b>30</b>
Saldos deudores en operaciones de reporto	-	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	30
<b>Cartera de Crédito Vigente</b>		
<b>Créditos Comerciales</b>	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-
Consumo	-	-
Vivienda	-	-
<b>Total Cartera de Crédito Vigente</b>	-	-
<b>Cartera de Crédito Vencida</b>		
<b>Créditos comerciales</b>	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-
Consumo	-	-
Vivienda	-	-
<b>Total Cartera de Crédito Vencida</b>	-	-
<b>Total Cartera de Crédito</b>	-	-
Reservas preventivas (-)	-	-
<b>Cartera de Crédito Neta</b>	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	740	1,727
Inmuebles mobiliario y equipo	-	1
Impuestos diferidos	-	18
Otros activos	2	1
<b>Activo Total</b>	<b>1,307</b>	<b>2,729</b>

**Barclays Bank México**  
**Balance General**

Millones de Pesos Constantes al 31 de Diciembre de 2006

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
<b>Pasivo y Capital</b>		
<b>Captación Tradicional</b>	-	-
Depósitos de disponibilidad inmediata	-	-
Depósitos a plazo del público	-	-
Depósitos a plazo mercado de dinero	-	-
<b>Préstamos Interbancarios</b>	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-
De corto plazo	-	-
De largo plazo	-	-
Valores asignados por liquidar	-	1,423
<b>Operaciones con valores y Derivados</b>	-	30
Saldos acreedores en obligaciones de reporto	-	1
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	29
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>	280	262
ISR y PTU por pagar	1	1
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	279	261
Créditos diferidos	-	-
<b>Pasivo Total</b>	<b>280</b>	<b>1,715</b>
<b>Capital Contribuido</b>	<b>1,060</b>	<b>1,060</b>
Capital social	1,060	1,060
<b>Capital Ganado</b>	<b>(33)</b>	<b>(46)</b>
Reserva de capital	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	-	-
Resultado neto	(33)	(46)
<b>Capital Contable</b>	<b>1,027</b>	<b>1,014</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>1,307</b>	<b>2,729</b>

**Barclays Bank México**  
**Balance General**

Millones de Pesos Constantes al 31 de Diciembre de 2006

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
<b>Cuentas de Orden</b>		
Bienes en fideicomisos o mandato	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-
Otras cuentas de registro	-	-
Títulos a recibir por reportos	671	-
(Menos) Acreedores por reporto	654	-
<b>Neto</b>	<b>17</b>	<b>-</b>
Deudores por reporto	654	2964
(Menos) títulos a entregar por reporto	654	2965
<b>Neto</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>17</b>	

“El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$ 1,030.

Lorenzo González Bosco  
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva  
 Director de Finanzas

Rafael Díaz  
 Contralor Financiero

Alfredo Antunes  
 Auditor Interno

**Barclays Bank México**  
**Estado de Resultados**

Millones de Pesos Constantes al 31 de Diciembre de 2006

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
Ingresos por intereses	31	38
Gastos por intereses	(7)	(16)
<b>Margen de intereses</b>	<b>24</b>	<b>22</b>
Resultado por posición monetaria	(11)	(19)
<b>Margen financiero</b>	<b>13</b>	<b>3</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-
<b>Margen financiero ajustado</b>	<b>13</b>	<b>3</b>
Comisiones y tarifas cobradas	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	-	-
Resultado por intermediación	14	32
<b>Ingresos (egresos) totales de la operación</b>	<b>27</b>	<b>35</b>
Gastos de administración y promoción	(64)	(66)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(37)</b>	<b>(31)</b>
Otros productos	5	1
Otros gastos	(1)	(1)
<b>Resultado antes de ISR y PTU</b>	<b>(33)</b>	<b>(31)</b>
ISR y PTU causados	-	-
ISR y PTU diferidos	-	18
<b>Resultados antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(33)</b>	<b>(13)</b>
Utilidad neta subsidiarias	-	-
<b>Resultados por operaciones continuas</b>	<b>(33)</b>	<b>(13)</b>
Interés minoritario	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>(33)</b>	<b>(13)</b>

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

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Lorenzo González Bosco  
Director General

Joaquim Gimenes da Silva  
Director de Finanzas

Rafael Díaz  
Contralor Financiero

Alfredo Antunes  
Auditor Interno

Baclarays Bank México, S. A.

**Estado de Variaciones en el Capital Contable**

del 2º de Enero al 31 de Diciembre de 2006

Millones de Pesos Constantes al 31 de Marzo de 2007

Concepto	Capital Contribuido	Capital Ganado	Resultado de	Total
	Capital Social	Resultado de	ejercicios	Capital
		anteriores	Neto	Contable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	-	-	-	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Constitución de la Sociedad según escritura constitutiva	1,060	-	-	1,060
<b>TOTAL</b>	<b>1,060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,060</b>
<b>MOVIMIENTOS POR EL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>				
Resultado neto	-	-	(46)	(46)
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>(46)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>1,060</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>	<b>1,014</b>

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

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”

Lorenzo González Bosco  
Director General

Joaquim Gimenes da Silva  
Director de Finanzas

Rafael Díaz  
Contralor Financiero

Alfredo Antunes  
Auditor Interno

**Barclays Bank México**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera**  
**del 2º de Enero al 31 de Diciembre de 2006**

Millones de Pesos Constantes al 31 de Diciembre de 2006

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Resultado por operaciones continuas	(46)
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	(8)
Depreciación y amortización	62
Impuestos diferidos	<u>18</u>
	(9)

**CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:**

Incremento (decremento) en:	
Inversiones en Valores	481
Operaciones con valores y derivadas	-
Incremento por cartera de crédito	-
Incremento en otros activos	-
Incremento en acreedores diversos y pasivos	1529
<b>Total de recursos provenientes de la operación</b>	<b>(1,057)</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Incremento en mobiliario y equipo	<u>(1)</u>
-----------------------------------	------------

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Exhibición de capital social	1,060
Aumento de efectivo y equivalentes	2
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>0</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b><u>2</u></b>

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

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben”.

Lorenzo González Bosco  
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva  
 Director de Finanzas

Rafael Díaz  
 Contralor Financiero

Alfredo Antunes  
 Auditor Interno

**Barclays Bank México, S. A.**  
**Comentarios sobre los Estados Financieros Consolidados**

**Estados de Resultados**

Al cierre del año 2006, Barclays Bank México, S. A. (El Banco), obtuvo una pérdida de \$46 millones.

El año 2006 es el ejercicio de inicio de operaciones del Banco en México, por lo que en este período se incurrieron en gastos de organización e inicio de actividades que no son de naturaleza recurrente para la institución; no obstante lo anterior, se logró mantener un margen financiero positivo para el Banco, una vez descontado el resultado por posición monetaria.

**Margen Financiero**

Los ingresos por intereses ascendieron a \$69 millones durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006. Este rubro se encuentra integrado únicamente por los ingresos de operaciones de mercado de dinero. Al 31 de diciembre de 2006 no tenemos operaciones crediticias.

Los gastos por intereses ascendieron a \$23 millones para el mismo período, los cuales se integran principalmente por los intereses y premios pagados por operaciones en reporte.

Se obtuvo un margen financiero positivo de \$16 millones durante el ejercicio, ya descontando el resultado por posición monetaria desfavorable de \$30 millones.

Al cierre del ejercicio 2006 la institución no tiene otorgados préstamos o líneas de crédito.

**Ingresos no Financieros**

Al 31 de diciembre de 2006 no se tuvieron comisiones.

Otros productos netos reportaron \$4 millones referente a ingresos por servicios prestados a otras entidades del grupo.

**Resultado por Intermediación**

El resultado de intermediación refleja la volatilidad de las tasas de intereses durante 2006 en los títulos gubernamentales creando una minus valía de los portafolios durante el periodo de \$46 millones. Durante el 4T2006 el resultado negativo en este renglón fue de \$32 millones.

**Gastos de Administración**

Los gastos de administración y promoción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006 ascendieron a \$130 millones, de los cuales \$66 corresponden al 4T2006. En este ejercicio la Institución incurrió en gastos no recurrentes para estructurar el negocio. Estos gastos fueron principalmente para dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios para la apertura y el funcionamiento de las instituciones financieras en México y gastos necesarios para la ejecución del plan de negocio.

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución durante el ejercicio 2006 ascendió a \$18.

**Barclays Bank México, S. A.**  
**Índice de Capitalización**

El índice de capitalización previo de Barclays Bank México al 31 de diciembre de 2006 se registró en XX.X%, El índice considera tanto activos en riesgo de crédito como de mercado.

Barclays Bank México al 31 de diciembre de 2006 estaba en proceso de obtener su clasificación de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

**Barclays Bank México**

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
Capital Básico	1,007.7	1,014.5
Capital Complementario	-	-
<b>Capital Neto</b>	<b>1,007.7</b>	<b>1,014.5</b>
<b>Activos en Riesgo:</b>		
Riesgo de Crédito	77.1	543.4
Riesgo de Mercado	264.1	948.0
Total	341.2	1,491.4
<b>Riesgo de Crédito:</b>		
Índice de Capital Básico (%)	1,306.5	186.7
Índice de Capital Complementario (%)	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>1,306.5</b>	<b>186.7</b>
<b>Riesgo de Crédito y Mercado:</b>		
Índice de Capital Básico (%)	295.4	68.0
Índice de Capital Complementario (%)	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>295.4</b>	<b>68.0</b>

**Barclays Bank México, S.A. de C.V.**

**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2006**

Millones de Pesos, excepto número de acciones

## **MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN**

La presencia de Barclays en México es parte de la estrategia de crecimiento a largo plazo de los negocios de Barclays PLC globalmente dentro de un distintivo modelo de negocio, su base es la constante relación con el cliente el cual requiere experiencia en la identificación y solución en las oportunidades de inversión. Barclays Capital destaca el trabajo en equipo, y la transparencia en todo lo que hace.

Barclays México tiene como estrategia de negocio desarrollar una relación muy cercana con clientes que necesitan soluciones y experiencia en identificar oportunidades financieras para sus negocios. Para esto el banco cuenta con un equipo de expertos en las áreas de banca de inversión, tesorería, asesoría en emisión de deuda, etc.

El banco inicio sus actividades en junio del 2006 y para el año del 2007 tiene planes de consolidar sus negocios en su nicho de mercado.

## **POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados conforme a las bases contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) para instituciones de banca múltiple.

A falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las Normas de Información Financiera (NIF), emitidos por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera; las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el 'International Accounting Standards Board' (IASB) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Norteamérica, emitidos por el 'Financial Accounting Standards Board' (US GAAP).

A continuación se resumen los criterios contables más importantes, incluyendo los conceptos, métodos y criterios relativos al reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera:

- a. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, los metales amonedados se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio y las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banco de México (Banxico) al cierre del ejercicio.

En este rubro se incluye también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (call money otorgados), cuando este plazo no excede a tres días.

Las disponibilidades registradas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario.

Los rendimientos sobre disponibilidades que generan intereses se reconocen en los resultados conforme se devengan.

- b. Las inversiones en valores incluyen inversiones en títulos de deuda y títulos bancarios, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que el Banco les asigna al momento de su adquisición en: títulos para negociar, títulos disponibles para la venta y títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Las transferencias de títulos entre categorías requieren la autorización expresa de la Comisión, excepto las de títulos disponibles para la venta hacia títulos para negociar y las transferencias de títulos conservados al vencimiento hacia cualquier otra categoría.

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos que generan calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan y posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

El valor razonable es la cantidad por la que puede intercambiarse un instrumento financiero, entre partes interesadas y dispuestas, en una transacción libre de influencias.

Los ajustes resultantes de la valuación se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

La institución no podrá capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de cualquiera de sus inversiones en valores hasta que se realicen en efectivo.

- d. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga, y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato.

Para efectos de reconocer el resultado de la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio.

Los efectos de la valuación de las posiciones activas y pasivas se registran en resultados y tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto entre sus accionistas hasta que se realicen en efectivo. Asimismo, dichas posiciones activas y pasivas se registran en cuentas de orden.

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto” representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a mercado de los títulos objeto del reporto sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Grupo actúa como reportado o reportador, respectivamente.

Para efectos de presentación, en el balance general se compensan de forma individual la posición activa y pasiva de cada una de las operaciones llevadas a cabo por el Banco. Los saldos deudores o acreedores después de la compensación, no se compensan entre sí, aunque se trate de operaciones con una misma entidad en las que el Banco actúe como reportada y reportadora a la vez.

Los intereses, premios, utilidades o pérdidas y los efectos de valuación se reflejan en los resultados del ejercicio en los rubros de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” y “Resultado por intermediación, neto”, respectivamente.

Las NIF reconocen las operaciones de reporto en relación con la sustancia de la transacción y requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

- e. Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor pactado y se valúan de acuerdo con su intención de uso, ya sea de cobertura de una posición abierta de riesgo o de negociación.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados se realiza en la fecha en que se conoce la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Las operaciones con fines de negociación consisten en la posición que asume el Banco como participante en el mercado, sin el propósito de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Las operaciones de cobertura de una posición abierta de riesgo consisten en comprar o vender instrumentos financieros derivados, con objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

Con base en las categorías antes descritas, los instrumentos financieros derivados se registran como se indica a continuación:

- Swaps

Representan obligaciones bilaterales de intercambiar una serie de flujos por un período de terminado y en fechas preestablecidas, cuya liquidación puede hacerse en especie o efectivo, según lo acordado. Se registran como activo o pasivo por el derecho a la obligación derivada del contrato y se valúan a su valor razonable de los flujos futuros esperados, proyectados de acuerdo con las tasas futuras implícitas aplicables y descontados a las tasas de interés prevalecientes en el mercado a la fecha de su valuación, reflejando el valor neto del swap en el balance general.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de negociación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

Los efectos de valuación de los instrumentos clasificados con fines de cobertura se reconocen en el estado de resultados, en el mismo rubro donde se registra el resultado por valuación de la posición primaria.

En ambos casos, el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados, con fines de negociación o de cobertura, se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

- Opciones

Cuando el Banco actúa como comprador de la opción, contabiliza la prima pagada en el rubro de Operaciones con valores y derivadas en el activo, y al cierre se valúa a su valor razonable de la opción (valor de mercado o el valor teórico con base en técnicas formales de valuación sobre estimaciones de los derechos y obligaciones de los contratos).

Cuando el Banco emite la opción, contabiliza la entrada de efectivo contra el reconocimiento de la prima cobrada en el rubro de Operaciones con valores y derivadas en el pasivo, y al cierre se valúa de acuerdo con el valor razonable de la opción.

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco esta en proceso de obtener la autorización del Banco de México la cual se consiguió a través del oficio número S33/18310 del 9 de marzo de 2007, en virtud de la cual Banco de México (Banxico) autorizó al Banco a actuar con el carácter de intermediario en los mercados y sobre los subyacentes siguientes: (i) en las operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, (ii) futuros de divisas en mercados extra bursátiles, (iii) swap sobre tasas de interés y divisas en mercados extrabursátiles y (iv) opciones sobre tasas de interés y divisas en mercados extrabursátiles..

- f. Se registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir y a entregar por las operaciones con instrumentos financieros y derivados al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- g. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Grupo con antigüedad menor a 90 días desde su registro inicial. Aquellos saldos con antigüedad superior a 90 días son aplicados a resultados, independientemente de sus posibilidades de recuperación o del proceso de aclaración de los pasivos.

Las NIF requieren, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso, previo análisis y evaluación de las posibilidades reales de recuperación de la cuenta por cobrar.

- h. Los gastos de instalaciones se expresan a su valor actualizado, determinado mediante la aplicación a su costo de adquisición de factores derivados de las UDI.

La amortización se calculan por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración del Grupo, tanto sobre el costo de adquisición como sobre los incrementos por actualización.

- i. Los activos de larga duración, tangibles e intangibles son sujetos a un estudio anual para determinar su valor de uso y definir si existe o no deterioro. Al 31 de diciembre de 2006, debido a que es una institución de reciente creación y que no existe evidencia de deterioro, la Administración considera que no requiere dicho estudio.
- j. Las primas de antigüedad que los trabajadores tienen derecho a percibir al terminar la relación laboral después de 15 años de servicios, a las cuales éstos no contribuyen, se reconocen como costo de los años en que se prestan tales servicios, con base en estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

El Banco aplica las disposiciones del Boletín D-3 “Obligaciones Laborales”, para el reconocimiento de obligaciones por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas a reestructuración. Estos efectos se reconocen mediante estudios actuariales realizados utilizando el método de crédito unitario proyectado. El costo neto del período por este tipo de remuneraciones se reconoce en los resultados del año. Estos pasivos se ajustan a las cifras indicadas por los actuarios al cierre de cada ejercicio.

- k. Las transacciones en moneda extranjera y en UDI se registran al tipo de cambio o valores vigentes en la fecha de su concertación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se presentan en moneda nacional al tipo de cambio o valores publicados por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio y valores de las UDI entre las fechas de las transacciones y las de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- l. El Impuesto sobre la Renta (ISR) y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causados con base en la utilidad gravable del ejercicio, se cargan a los resultados del ejercicio.

El ISR diferido se registra por el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. La PTU diferida se registra solamente con base en aquellas diferencias temporales entre la utilidad neta del ejercicio contable y la fiscal aplicable para PTU, que se presume razonablemente provocarán un pasivo o un beneficio en el futuro.

- m. El capital social y la utilidad (pérdida) del ejercicio representan el valor de dichos conceptos en términos de poder adquisitivo al fin del último ejercicio, y se determinan aplicando a los importes históricos factores derivados de las UDI.
- n. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital, y se actualiza aplicando factores derivados de las UDI.
- o. El resultado por posición monetaria representa la pérdida por inflación, medida en términos de las UDI, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresado en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio. La pérdida por este concepto se muestra en el estado de resultados, como parte integrante del margen financiero; asimismo, la pérdida originada por las partidas que no generan margen financiero se muestra en el estado de resultados como parte integrante de otros ingresos.
- p. 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 resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

## CONTROL INTERNO

Las actividades de la institución se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Barclays Bank PLC, institución tenedora de Grupo y que su sede radica en la ciudad de Londres y por la normatividad vigente en México.

El establecimiento de una estructura organizacional, que ha permitido el desarrollo y expansión de la institución, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

Los empleados de la institución observan las directrices que contienen los Manuales, el Código General de Conducta y otros documentos internos de gestión.

La estructura comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las prolíficas y procedimientos generales de la institución, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilaran el desarrollo de sus actividades.

En cumplimiento a lo establecido por circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgo. Este comité sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a lo establecido y aprobado por el Consejo. E Comité a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgo, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgo, asimismo le confiere facultades para autorizar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría	Comité de administración integral de riesgos
Comité de comunicación y control	Comité ejecutivo

El registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de la institución se lleva a cabo en sistemas diseñados y enfocados a la actividad bancaria.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable de la institución se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

Existe una área independiente de auditoría interna, que se encarga de:

- a) Evaluar el funcionamiento operativo de las distintas unidades de negocio y soporte, así como el cumplimiento de los lineamientos referentes al control interno.
- b) Verificar que los mecanismos de control de los sistemas informáticos cumplan y mantengan la integridad de la información y cumplan los objetivos para los cuales fueron diseñados.
- c) Dar seguimientos a las transacciones y operaciones que se llevan a cabo para corregir fallas potenciales en los sistemas de control interno.
- d) Revisar que la información financiera cumpla con las directrices establecidas tanto por la Dirección General como por los organismos regulatorios.
- e) Los resultados de sus actividades son reportados trimestralmente para el comité de auditoría.

## OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>4T2006</u>
Disponibilidades	0.755
Cuentas por cobrar	
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	
Otras cuentas por pagar	0.598
Ingresos	
Gastos	

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el ejercicio son las siguientes:

Pagos de arrendamientos de las instalaciones y inmueble donde se encuentra ubicada la institución a Barclays Operativa, S. A. de C. V.

Pagos de servicios administrativos a Barclays Servicios, S. A. de C. V. por la prestación de servicios administrativos

Los precios y contraprestaciones que se utilizan para la realización de las operaciones intercompañías son los mismos que se utilizarían entre partes independientes en operaciones comparables.

## INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Actualmente las actividades del Banco se enfocan en operaciones de Tesorería, por lo que de acuerdo a lo que establece la circular única de bancos en relación a la información por segmentos, la información que presente el Banco corresponde a operaciones de Tesorería, no resultado aplicable la información requerida en las fracciones XIX, XX, XXII y XXIII del Artículo 181 de dicha circular.

	<u>Tesorería</u>
<b>Margen financiero</b>	<b>16</b>
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
<b>Margen financiero ajustado - riesgo de crédito</b>	<b>16</b>
<b>Comisiones netas</b>	
Resultado por intermediación	46
<b>Ingreso (egreso) totales de la operación</b>	<b>62</b>
Gastos de administración y promoción	(130)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>(68)</b>
Otros productos y gastos, neto	4
<b>Resultado antes de isr y ptu</b>	<b>(64)</b>
Isr y ptu causado y diferido	18
<b>Resultado antes de participación en subsidiarias</b>	<b>(46)</b>
Resultado de subsidiarias y asociadas	-
Intereses minoritarios	-
<b>Resultado neto</b>	<b>(46)</b>

## Barclays Bank México Indicadores Financieros

	<u>3T2006</u>	<u>4T2006</u>
Índice de morosidad	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na
Eficiencia operativa	10.3	3.4
ROE	(7.1)	(1.3)
ROA	(22.4)	(2.7)
Índice de capitalización desglosado		
Riesgo de crédito	77.1	543.4
Riesgo de crédito y mercado	264.1	948.0
Liquidez	na	na
MIN	4.9	0.5

Nota: Indicadores elaborados con base a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito, emitidas por la CNBV, según anexo 34.

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital total promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

(1)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito.

(2)= Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

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

Donde:

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

Notas:

Datos promedio = (Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio \* 4).