

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

Estados Financieros Dictaminados  
31 de diciembre de 2011 y 2010

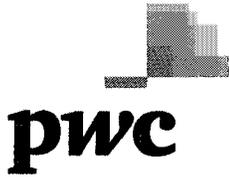
**Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Barclays México**

Índice

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1
Estados financieros:	
Balances generales .....	2
Estados de resultados .....	3
Estados de variaciones en el capital contable .....	4
Estados de flujos de efectivo .....	5
Notas sobre los estados financieros .....	6 a 48



## **Dictamen de los Auditores Independientes**

México, D. F., 28 de febrero de 2012

A la Asamblea de Accionistas de  
Barclays Bank México, S. A.,  
Institución de Banca Múltiple,  
Grupo Financiero Barclays México  
(Subsidiaria de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.)

Hemos examinado los balances generales de Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco), al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, 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 a las instituciones de crédito. 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 nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se menciona en las Notas 2 y 3 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 crédito, las cuales, en los casos que se mencionan en dichas notas, 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 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las bases contables emitidas por la Comisión.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Francisco Javier Zúñiga Loredó  
Socio de Auditoría

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

## Balances Generales

(Notas 1, 2, 3 y 15)

31 de diciembre de 2011 y 2010

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
DISPONIBILIDADES (Nota 5)	\$ 2,576	\$ 826	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR (Nota 13)	\$ 1,698 \$ 3,658
CUENTAS DE MARGEN (Nota 6)	5	106	ACREEDORES POR REPORTE (Nota 8)	3,685 1,827
INVERSIONES EN VALORES (Nota 7)			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA (Nota 9)	1,136 18,472
Títulos para negociar	7,986	29,200	DERIVADOS (Nota 10)	
DEUDORES POR REPORTE (Nota 8)	-	16,719	Con fines de negociación	3,888 3,886
DERIVADOS (Nota 10)			OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 14)	
Con fines de negociación	4,425	4,291	Impuestos a la utilidad por pagar	111 -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Neto (Nota 11)	1,631	4,260	Acreedores por liquidación de operaciones	1,264 25,380
MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto (Nota 12)	30	32	Acreedores por cuentas de margen	676 123
IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 18)	-	43	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,424 53
OTROS ACTIVOS				3,475 25,556
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15	1	IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 18)	85 -
Otros activos a corto y largo plazo	1	1	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>13,967 53,399</b>
	16	2	CAPITAL CONTABLE (Nota 17)	
			CAPITAL CONTRIBUIDO	
			Capital social	2,164 2,164
			CAPITAL GANADO	
			Reserva legal	22 18
			Resultado de ejercicios anteriores	(106) (145)
			Resultado neto	622 43
				538 (84)
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,702 2,080</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 16,669</b>	<b>\$ 55,479</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 16,669 \$ 55,479</b>

Cuentas de orden:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Colaterales recibidos por la entidad	\$ 1,136	\$ 18,690
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	\$ 1,136	\$ 18,472
Otras cuentas de registro	\$178,589	\$251,085

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

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de diciembre de 2011, con un índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado y operacional de 20.67 y 84.14% sobre activos en riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el monto histórico del capital social asciende a \$ 2,090 y \$2,090, respectivamente.

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.qob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Víctor Manuel Ramírez Valdés  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

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

Estados de Resultados

(Notas 15 y 20)

31 de diciembre de 2011 y 2010

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por intereses	\$ 416	\$ 246
Gastos por intereses	(303)	(153)
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	<u>-</u>	<u>-</u>
Margen financiero	<u>113</u>	<u>93</u>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios	-	-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	<u>113</u>	<u>93</u>
Comisiones y tarifas pagadas	(36)	(34)
Resultado por intermediación	1,087	96
Otros ingresos (egresos) de la operación	168	193
Gastos de administración y promoción	<u>(471)</u>	<u>(304)</u>
	<u>748</u>	<u>(49)</u>
Resultado de la Operación	<u>861</u>	<u>(149)</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	<u>861</u>	<u>44</u>
Impuestos a la utilidad causados (Nota 18)	(111)	(1)
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 18)	<u>(128)</u>	<u>-</u>
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	<u>622</u>	<u>43</u>
Operaciones Discontinuas	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 43</u>

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

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

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>

<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Víctor Manuel Ramírez Valdés  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

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

Estados de Variaciones en el Capital Contable  
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2010  
(Nota 17)

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

<u>Concepto</u>	Capital contribuido	Capital ganado	
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Reserva legal
Saldos al 1 de enero de 2010	\$ 1,175	(\$ 307)	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Suscripción de acciones	989		
Constitución de reservas			\$ 18
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores		162	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL			
Utilidad integral			
Resultado neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>2,164</u>	<u>(145)</u>	<u>18</u>
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Suscripción de acciones			
Constitución de reservas			4
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores		39	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL			
Utilidad integral			
Resultado neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>\$ 2,164</u>	<u>(\$ 106)</u>	<u>\$ 22</u>

Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Com 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 consiste todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por el Banco durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Víctor Manuel Ramírez Valdés  
Contador General

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

Estados de Flujos de Efectivo  
31 de diciembre de 2011 y 2010

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Resultado neto	\$ 622	\$ 43
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	429	4
Depreciaciones y amortizaciones	4	4
Provisiones	96	-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	239	-
Otros. Valuación de Instrumentos	<u>90</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Disminución (aumento) en cuentas de margen	101	(37)
Disminución (aumento) en inversiones en valores	19,202	(22,371)
Disminución (aumento) en deudores por reporto	16,720	(16,661)
Disminución en derivados (activo)	(300)	(1,506)
Disminución (aumento) en otros activos operativos	2,677	(2,463)
Aumento en acreedores por reporto	1,858	(804)
(Aumento) disminución en colaterales vendidos o dados en garantía	(17,337)	18,172
Disminución en derivados (pasivo)	2	1,088
(Aumento) disminución en otros pasivos operativos	<u>(22,222)</u>	<u>23,555</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>701</u>	<u>(1,027)</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	<u>(2)</u>	<u>(12)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2)</u>	<u>(12)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	<u>-</u>	<u>989</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>989</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo	1,750	(3)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>826</u>	<u>829</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 2,576</u>	<u>\$ 826</u>

Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por el Banco 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.

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

<http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Víctor Manuel Ramírez Valdés  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

*Cifras expresadas en millones de pesos, excepto las relativas a tipos de cambio, moneda extranjera, número de acciones y valor nominal de las acciones (Nota 3)*

## **Nota 1 - Naturaleza y actividad del Banco:**

Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco), se constituyó el 4 de enero de 2007, con duración indefinida, 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, del 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 está 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 (operaciones de futuros, contratos adelantados, opciones y 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.

El Banco no tiene empleados (excepto, por el Director General), y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados por su parte relacionada Servicios Barclays, S. A. de C. V. (Servicios).

## **Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 que se acompañan, han sido preparados cumpliendo las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, contenidos en las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (Criterios Contables), los cuales difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), por lo mencionado en los incisos h. y u. de la Nota 3. Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado. Dicha presentación difiere de los métodos establecidos por las NIF para clasificar el estado de resultados conforme a la función o naturaleza de sus partidas. Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria). Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos (pesos), modificados por los efectos de la inflación en la información

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las partidas integrales, principalmente el resultado por tenencia de activos no monetarios y su correspondiente impuesto diferido, que no han sido realizadas (recicladas), se presentan en el capital contable y se reconocerán en los resultados del año conforme se vayan realizando (reciclando).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según se indica:

	<u>2011</u> (%)	<u>2010</u> (%)
Del año	3.65	4.28
Acumulada en los últimos tres años	12.12	15.08

Conforme a las disposiciones de la NIF B-15, el Banco ha identificado las siguientes monedas:

<u>Tipo</u>	<u>Moneda</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Registro	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos
Funcional	Dólar	Dólar
Informe	Pesos mexicanos	Pesos mexicanos

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados, en una moneda de informe igual a la de registro (peso), sin hacer la conversión a la moneda funcional (dólar estadounidense), debido que optó por la excepción de no convertir sus estados financieros, ya que los mismos serán utilizados exclusivamente para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones legales a que está sujeto el Banco, como entidad legal independiente.

## Criterios Contables vigentes durante 2011

Durante 2011 entraron en vigor los siguientes criterios contables emitidos por la Comisión de aplicación prospectiva a partir de 2011:

- D-2 “Estado de resultados”: el cual modifica la estructura del estado de resultados para presentar: a) el resultado de operación neto de otros ingresos y egresos de la operación distintos a los ingresos o gastos por intereses que se incluyen dentro del margen financiero y los gastos de administración y promoción, b) el resultado antes de impuestos a la utilidad después de incorporar al resultados de operación el resultado por participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas. El estado de resultados de 2010 ha sido reclasificado para adecuarse a la presentación vigente requerida por la Comisión.
- D-4 Estado de flujos de efectivo: se incorpora principalmente el rubro de “efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo” que representa el efecto de conversión de los flujos de efectivo al tipo de cambio de cierre así como los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo por cambios en su valor resultantes de fluctuaciones en su valor razonable.
- Criterio C-3 “Partes relacionadas”: amplía la definición de familiar cercano como una parte relacionada del Banco.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

NIF de aplicación retrospectiva por cambios contables y NIF vigentes a partir del 1 de enero de 2011:

A partir del 1 de enero de 2011, el Banco adoptó las siguientes NIF, emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) y que entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada.

- NIF C-5 “Pagos anticipados”: establece las normas de presentación y revelación de los pagos anticipados, en donde se requiere entre otros la presentación en un rubro por separado del activo circulante o no circulante de los importes erogados bajo este concepto.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”: establece las normas de valuación, presentación y revelación de las propiedades planta y equipo en donde se consideran dentro del alcance de esta NIF aquellos utilizados para desarrollar o mantener activos biológicos y de industrias extractivas, así como la determinación de la componetización de las propiedades planta y equipo para efectos de depreciación, la cual entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2012. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

Mejoras a las NIF 2011

- NIF B-1 “Cambios contables y corrección de errores”: establece reglas para la presentación en el balance general y estado de variaciones en el capital contable de los efectos de ajustes que se hayan reconocido de manera retrospectiva.
- Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”: establece reglas para el reconocimiento de intereses derivados de cuentas por cobrar de difícil recuperación.
- Boletín C-10 “Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura”: establece, entre otros aspectos: a) la exclusión de la valuación de una “opción” o “forward” de la diferencia entre las variaciones de su valor razonable y su valor intrínseco durante la vigencia del mismo; b) que una transacción pronosticada de cobertura de flujos de efectivo futuros podrá ser considerada como primaria dependiendo de su ocurrencia y si es llevada a cabo entre partes no relacionadas; c) la presentación en cuentas complementarias de las posiciones primarias y porciones de activos o pasivos financieros que hayan tenido una modificación específica en una parte de un portafolio de inversión; d) que no deberán incluirse como activos por instrumentos financieros derivados, las cuentas que representen aportaciones o márgenes colaterales, depósitos ó garantías financieras constituidos por cartas de crédito o fianzas, que no pasen a ser propiedad de la entidad, y e) la opción de tomar solo una porción del monto notional de un instrumento de cobertura para cubrir una posición primaria.
- Boletín D-5 “Arrendamientos”: establece entre otros aspectos: a) una ampliación y aclaración de ciertos conceptos a considerar en la determinación de la tasa de descuento a utilizar por el arrendador y el arrendatario en el arrendamiento capitalizable; b) revelaciones adicionales en arrendamientos capitalizables para el arrendador y el arrendatario, y c) criterios para la determinación de la ganancia ó pérdida por venta y arrendamiento en vía de regreso.

Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 28 de febrero de 2012, por el Consejo de Administración del Banco, bajo la responsabilidad de los funcionarios que suscriben las presentes notas.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad significativas:**

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario:

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, y en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en los Estados Unidos de América tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera emitidos por el (Financial Accounting Standards Board, FASB) o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas en la preparación de estados financieros. Asimismo, se requiere el ejercicio de un juicio de parte de la Administración en el proceso de definición de las políticas de contabilidad del Banco.

A continuación se resumen las bases de contabilidad más importantes:

### **a. Disponibilidades**

Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de formulación de estos estados financieros. Los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan. Véanse Notas 4 y 5.

Las disponibilidades restringidas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario. En este rubro se incluye también el monto de las divisas adquiridas, cuya liquidación se pacte en fecha posterior a la de concertación, reconociéndose en ambos casos, como disponibilidades restringidas.

### **b. Cuentas de margen**

Las cuentas de margen se registran a su valor nominal y los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan. Véase Nota 6.

### **c. Inversiones en valores**

Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en “títulos para negociar”, “disponibles para la venta” o “conservados a vencimiento”. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar. Véase Nota 7.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Dichas inversiones inicialmente se registran a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio. Los intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Los valores e instrumentos financieros que forman parte del portafolio de inversión, se valúan utilizando precios actualizados para valuación proporcionados por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

Los títulos para negociar se valúan a su valor razonable, el cual se asemeja a su valor de mercado, con base en los precios de mercado dados a conocer por el proveedor 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 por valuación se registran en resultados en la cuenta de “Resultado por valuación a valor razonable”, y tiene el carácter de no realizados. El Banco no puede capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de sus inversiones en valores hasta que no se realicen en efectivo. Véase Nota 20.

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa y que hayan sido asignados, es decir, que hayan sido identificados, se reconocerán como títulos restringidos (a recibir) al momento de la concertación, en tanto que, los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores (por entregar). La contrapartida deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora. Véanse Notas 11 y 14.

El Banco no requiere realizar una evaluación de deterioro de sus títulos, debido a que los títulos para negociar que mantiene se valúan a valor razonable, reconociendo el resultado por valuación inmediatamente en los resultados del ejercicio y, en su caso, la pérdida por deterioro que se genera respecto de dichos títulos, ya está implícita en el resultado por valuación.

#### d. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto representan un financiamiento con colateral a través de la entrega de efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento. Véase Nota 8.

Cuando el Banco actúa como reportado, reconoce la entrada de efectivo o una cuenta liquidadora deudora contra una cuenta por pagar en el rubro de “acreedores por reporto” al precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. Posteriormente dicha cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros otorgados en colateral por el Banco fueron reclasificados en el balance general, presentándolos como restringidos y se valúan a su valor razonable.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Cuando el Banco actúa como reportador, reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, contra una cuenta por cobrar en el rubro de “deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Dicha cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado reconociendo el interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros recibidos en colateral por el Banco se registran en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

Asimismo, en los casos en que el Banco vende el colateral o lo da en garantía reconoce en una cuenta por pagar en el rubro de “colaterales vendidos o dados en garantía”, la obligación de restituir el colateral a la reportada al precio pactado y, posteriormente, lo valúa a su valor razonable, o a su costo amortizado en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto; adicionalmente se registra en cuentas de orden en el rubro de “colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía”, el control de dichos colaterales valuándolos a su valor razonable.

## e. Préstamo de valores

En la operación de préstamo de valores se transfiere la propiedad de ciertos valores, recibiendo como contraprestación un premio. Al final de la operación se cuenta con el derecho a recibir valores del mismo emisor y, en su caso, valor nominal, especie, clase, serie y fecha de vencimiento, y los derechos patrimoniales que hubieren generado los mismos, durante la vigencia de la operación. Véase Nota 9.

Cuando el Banco actúa como prestamista, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido y los activos financieros recibidos como colateral incluyendo, en su caso, el efectivo administrado en fideicomiso, se reconocen en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

El importe del premio devengado se reconoce en el resultado del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar.

Normalmente en este tipo de operaciones se pactan colaterales. En caso de que el Banco previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores y sin mediar incumplimiento por parte del prestatario de las condiciones establecidas en el contrato, vendiera el colateral recibido, sin que éste sea entregado en garantía en colateral en una operación de reporto, reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar al precio pactado por la obligación de restituir dicho colateral al prestatario, la cual se valúa a valor razonable. Los colaterales que se pacten en las operaciones de préstamo de valores, cuya propiedad no se haya transferido, se registran en cuentas de orden.

Cuando el Banco actúa como prestatario reconoce el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden valuadas a su valor razonable y los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos.

El importe del premio devengado se reconoce en el resultado del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

En caso de que el Banco vendiera el objeto del préstamo, sin que éste sea entregado en garantía en colateral en una operación de reporto, reconoce una cuenta por pagar al precio pactado de la operación por la obligación de restituir los valores al prestamista y posteriormente se valúa a valor razonable.

## f. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación, y se valúan y clasifican de acuerdo con su intención de uso que establece la Administración del Banco. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación. Véase Nota 10.

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se incurre en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en el estado de resultados en el rubro "Resultado por intermediación".

Los paquetes de derivados que cotizan en algún mercado reconocido como un solo instrumento se reconocen y valúan de manera conjunta (es decir sin desagregar cada instrumento financiero derivado en forma individual). Los paquetes de derivados no cotizados en algún mercado reconocido se reconocen y valúan de manera desagregada por cada derivado que conforme dichos paquetes.

Para el caso de derivados cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria de las mismas características.

Respecto a los derivados no cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando llegan al vencimiento; se ejercen los derechos por alguna de las partes, o bien, se ejercen dichos derechos de manera anticipada por las partes de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo y se liquidan las contraprestaciones pactadas.

Las NIF señalan que los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los derivados, deben reconocerse a su valor razonable, el cual está representado inicialmente por la contraprestación pactada tanto en el caso del activo como del pasivo.

Las cuentas de margen representan cuentas individualizadas en donde la Institución deposita activos financieros (efectivo, valores y otros activos altamente líquidos) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en éstos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúa durante la vigencia del contrato a la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados, y se registran en un rubro específico en el balance general y los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los derivados 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.

Los instrumentos financieros derivados del Banco se registran como se indica a continuación:

## 1. Contratos adelantados y de futuros

Los contratos de futuros, así como los contratos adelantados, son aquellos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. En estas transacciones se entiende que la parte que se obliga a comprar asume una posición larga en el contrato y la parte que se obliga a vender asume una posición corta en el mismo contrato.

Los contratos adelantados son esencialmente negociables en lo que se refiere al precio, plazo, cantidad, calidad, colateral, lugar de entrega y forma de liquidación. Este tipo de contratos no tienen mercado secundario y exponen al Banco al riesgo de crédito.

Los contratos de futuros, tienen plazo, cantidad, calidad, lugar de entrega y forma de liquidación estandarizados, su precio es negociable, tienen mercado secundario, el establecimiento de cuentas de margen es obligatorio, y la contraparte siempre es una cámara de compensación, por lo que los participantes no afrontan riesgo de crédito significativo.

Cuando el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, los registra inicialmente a su monto notional, posteriormente determina el valor razonable del futuro, el cual corresponde a aquél determinado con base en las cotizaciones del mercado o bolsa reconocidos.

Cuando el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, registra el valor razonable correspondiente a los derechos y obligaciones de dichos contratos, respectivamente.

Tanto si el Banco actúa como comprador o vendedor del contrato, registra una posición activa y una posición pasiva, éstas se registran inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, dado que las liquidaciones por parte de la cámara de compensación, a través de un socio liquidador, se realizan diariamente, el valor de la posición activa siempre será igual al de la posición pasiva, por lo que ambas deben actualizarse diariamente para reflejar el valor razonable de los derechos y obligaciones en cualquier fecha de valuación. Por lo anterior, el reconocimiento de las fluctuaciones en el precio de los contratos se registra directamente en las cuentas de margen.

## 2. Swaps

Los swaps son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos por un periodo de tiempo determinado y en fechas preestablecidas.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto nocional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto nocional y, generalmente en este tipo de contratos, una parte recibe una tasa de interés fija (pudiendo en algunos casos ser una tasa variable) y la otra recibe una tasa variable.

Los swaps de divisas son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo determinado, una serie de flujos sobre un monto nocional denominado en divisas distintas para cada una de las partes, los cuales a su vez están referidos a distintas tasas de interés. En algunos casos, además de intercambiar flujos de tasas de interés en distintas divisas se puede pactar el intercambio de flujos sobre el monto nocional durante la vigencia del contrato.

Los flujos a recibir o a entregar en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio publicados por Banxico.

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconoce un activo y un pasivo, respectivamente, el cual se registra inicialmente a su valor razonable. Subsecuentemente, la valuación a valor razonable del contrato se realiza de acuerdo con las condiciones establecidas en dichos contratos. El valor razonable del swap corresponde al monto neto entre los derechos y obligaciones del contrato, es decir al valor presente de los flujos a recibir menos el valor presente de los flujos a entregar.

Cuando en el contrato se establece el intercambio de montos nominales, los valores razonables a que hace referencia el párrafo anterior, incorporan el importe de los montos por intercambiar para efectos de la valuación.

### **3. Contratos de opciones**

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece para el adquirente el derecho, mas no la obligación, de comprar o vender un subyacente a un precio determinado, denominado precio de ejercicio, en una fecha o periodo establecidos. En los contratos de opciones intervienen dos partes, la que compra la opción es quien paga una prima por la adquisición de ésta, y a su vez obtiene un derecho, mas no una obligación, y la parte que emite o vende la opción es quien recibe una prima por este hecho, y a su vez adquiere una obligación mas no un derecho.

Cuando el Banco actúa como comprador de la opción se registra la prima pagada en la operación. Ésta se valúa posteriormente, de acuerdo con el valor razonable de la opción. Cuando el Banco actúa como emisor de la opción, se registra la entrada de efectivo contra la prima cobrada en la operación, dentro del pasivo. Ésta se valúa posteriormente de acuerdo con el valor razonable de la opción.

A través del oficio número S33/18310, del 9 de marzo de 2007, Banxico autorizó al Banco, de manera indefinida, a actuar con el carácter de intermediario en mercados extrabursátiles o mercados reconocidos, según sea el caso, en operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, futuros de divisas en mercados extrabursátiles, 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, y opciones de tasa de interés y divisas en mercados extrabursátiles.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## g. Deudores y acreedores por liquidación de operaciones

El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar, según corresponda, por las operaciones con valores al momento en que estas operaciones se realizan con independencia de la fecha en que se liquidan. Véanse Notas 11 y 14.

## h. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco, como saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Por las demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Véase Nota 11.

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.

## i. Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008 a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de las Unidades de Inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el mobiliario y equipo se expresa a su costo histórico modificado. Véase Nota 12.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos estimadas por la Administración del Banco, aplicadas a los valores del mobiliario y equipo.

## j. Valores asignados por liquidar

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 en posición y los títulos por entregar en la operación con valores. Véase Nota 13.

## k. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración. Véase Nota 14.

## l. Beneficios a los empleados

Los beneficios otorgados por el Banco a su empleado, incluyendo los planes de beneficios definidos y de contribución definida, se describen a continuación:

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los beneficios directos (principalmente, sueldos, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo.

Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (principalmente indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, bonos, compensaciones especiales o separación voluntaria), así como los beneficios al retiro (principalmente pensiones, prima de antigüedad e indemnizaciones), son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado. Para cubrir los beneficios anteriores, el Banco realiza aportaciones a un fondo establecido en fideicomiso irrevocable.

El Costo Neto del Periodo (CNP) de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados y de las ganancias (pérdidas) actuariales de los años anteriores. Véase Nota 16.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco contribuyo a un fondo común, cuyos montos ascienden a \$0.09 y \$0.18, respectivamente, en beneficio de su empleado para cumplir las obligaciones actuales.

Respecto a las partidas pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2007, conocidas como pasivo de transición, que incluyen el costo laboral de los servicios pasados y las ganancias (pérdidas) actuariales pendientes de amortizar, éstas se amortizan a partir del 1 de enero de 2008, en un plazo de cinco años en vez de la vida laboral estimada de los trabajadores hasta 2007, de 2.9 años.

Los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el costo neto del periodo por este tipo de remuneraciones ascendió a \$0.76 y \$0.15, respectivamente, el cual fue reconocido en los resultados del año. Véase Nota 16.

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle de los planes de beneficios al personal se describe como sigue:

El 1 de marzo de 2007 la Compañía estableció para sus empleados un plan de pensiones por jubilación, fallecimiento e invalidez, como un plan complementario a los beneficios que por este mismo concepto otorga el Instituto Mexicano del Seguro Social.

El plan de pensiones cuenta con los siguientes componentes:

1. **Beneficio definido:**

El beneficio definido o puntos equivalentes para pensionarse es un pago en una sola exhibición.

El beneficio definido del plan está basado en la acumulación de puntos en función de la edad del empleado y los años prestados de servicio en la Compañía. Los puntos se acumulan desde el ingreso a la Compañía con base en la siguiente tabla:

<u>Edad</u>	<u>Puntos por años de servicio</u>
15 - 34	8
35 - 44	12
45 - 59	8
60 y más	0

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## 2. Beneficio Flexible Básico (BFB)

El plan de BFB está formado por un 10% del sueldo base, aguinaldo y prima vacacional. Los contratos deberán ser modificados, ya que la compensación actual de la Compañía ha sido modificada; asimismo, se debe incluir un concepto llamado “compensación flexible” (equivalente al 10% de los montos arriba mencionados), para participar en el plan de BFB, ya sea en la acumulación de capital o de efectivo, este último será pagado vía nómina al empleado bajo el concepto “Compensación flexible efectivo”.

## 3. Beneficio Flexible Adicional (BFA)

En caso de que el empleado termine la relación laboral con la Compañía por una causa no imputable a él antes de cumplir la edad anticipada de jubilación (55 años de edad con seis años de servicio en la Compañía), y con una antigüedad en la Compañía mayor o igual a tres años, el saldo del BFA estará sujeto a una tabla de derechos adquiridos dependiendo de la antigüedad que se haya obtenido en la Compañía.

Dicho monto únicamente se podrá retirar hasta que el empleado cumpla 55 años de edad, para lo cual deberá entregársele, al momento de su separación, una carta de separación con derechos adquiridos.

## m. Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se registra con base en 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 que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco reconoció ISR diferido toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración del Banco indican que esencialmente pagarán ISR en el futuro. Véase Nota 18.

## n. Capital contable

El capital social, la reserva legal y los resultados acumulados se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007; consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

## o. Utilidad integral

La utilidad integral está representada por la utilidad 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. Los importes de la utilidad integral de 2011 y 2010 se expresan a pesos históricos modificados.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

p. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con personas relacionadas aquellas en las que resulten deudoras del Banco, en operaciones de depósito u otras disponibilidades, quedando incluidas las posiciones netas a favor del Banco por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintas a acciones.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital del Banco o de su sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero y los miembros del consejo de administración del Banco, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero.

También se consideran partes relacionadas las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que el Banco o la sociedad controladora del grupo financiero, poseen directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no excede del 50% de la parte básica del capital neto del Banco, señalado en el artículo 50 de la Ley.

q. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general, publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados en el rubro de resultados por intermediación. Véase Nota 4.

r. Reconocimiento de ingresos

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan.

En las operaciones de reporto se reconoce un interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo.

s. Cuotas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al IPAB se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual al IPAB. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$0.02 en 2011 (\$0.13 en 2010), las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

t. Cuentas de orden

El Banco registra en cuentas de orden los colaterales recibidos en operaciones de reporto y de préstamo de valores, así como el monto nocional de los instrumentos financieros derivados vigentes al cierre del ejercicio.

u. Información financiera por segmentos

Los criterios contables establecen que para efectos de llevar a cabo la identificación de los distintos segmentos operativos que conforman a las instituciones de banca múltiple éstas deberán, en lo conducente, segregar sus actividades de acuerdo con los siguientes segmentos que como mínimo se señalan: i) operaciones crediticias; ii) operaciones de tesorería y banca de inversión, y iii) operaciones por cuenta de terceros. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos. Las NIF no requieren tal desagregación predeterminada.

Los Criterios Contables no requieren la revelación por cada área geográfica donde se desenvuelve el Banco, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos como sí lo requieren las NIF.

#### **Nota 4 - Posición en moneda extranjera:**

El Banco cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, las 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 posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. 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 2011 y 2010 el Banco tenía activos y pasivos monetarios en dólares, a saber:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos	Dls. 2,421,860,108	Dls. 2,431,690,008
Pasivos	<u>(2,429,982,095)</u>	<u>(2,444,361,783)</u>
Posición neta larga	<u>(Dls. 8,121,987)</u>	<u>(Dls. 12,671,775)</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los tipos de cambio fijados por Banxico y utilizados por el Banco para valuar sus activos y pasivos en moneda extranjera fueron de \$13.9476 y \$12.3496 por dólar, respectivamente. Al 28 de febrero de 2012, fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el último tipo de cambio conocido fijado por Banxico es de \$12.8779 por dólar.

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

**Nota 5 - Disponibilidades:**

El rubro de disponibilidades del Banco se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Moneda nacional:		
Caja	\$ -	\$ -
Banxico	1	3
Otros bancos	9	3
Disponibilidades restringidas	<u>95</u>	<u>95</u>
	<u>105</u>	<u>101</u>
Moneda extranjera valorizada:		
Otros bancos (nacionales y extranjeros)	1,076	169
Disponibilidades restringidas	<u>1,395</u>	<u>556</u>
	<u>2,471</u>	<u>725</u>
Total	<u>\$2,576</u>	<u>\$ 826</u>

Las disponibilidades restringidas se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Moneda nacional:		
Banxico	\$ 95	\$ 95
Moneda extranjera valorizada:		
Divisas a recibir	<u>1,395</u>	<u>556</u>
Total	<u>\$1,490</u>	<u>\$ 651</u>

\* Las disponibilidades restringidas obedecen al depósito de regulación monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario, así como las divisas adquiridas cuya liquidación sea en un plazo máximo de dos días hábiles posteriores a la fecha de concertación.

Los intereses generados durante 2011 y 2010, correspondientes a disponibilidades, ascienden a \$5 y \$7, respectivamente. Véase Nota 20.

**Nota 6 - Cuentas de margen:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las cuentas de margen se integran como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas de margen	<u>\$5</u>	<u>\$106</u>

Los intereses generados durante 2011 y 2010, correspondientes a cuentas de margen, ascienden a \$3 y \$5, respectivamente. Véase Nota 20.

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

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

**Nota 7 - Inversiones en valores:**

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgos, los cuales pueden asociarse con el mercado en donde se operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado. Las políticas de administración de riesgos, así como el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco se describen en la Nota 19.

La posición en inversiones en valores por tipo de emisora al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es:

	2011			
<u>Títulos para negociar:</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Valores gubernamentales:</u>				
Bonos	\$ 677	\$ 37	\$ 2	\$ 716
Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes)	341	1	(7)	335
Udibonos	<u>288</u>	<u>46</u>	<u>(69)</u>	<u>265</u>
	<u>1,306</u>	<u>84</u>	<u>(74)</u>	<u>1,316</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>416</u>	<u>3</u>	<u>18</u>	<u>437</u>
<u>Valor restringidos en colateral:</u>				
Bonos	3,932	8	(4)	3,936
Udibonos	414	-	-	414
Cetes	466	2	8	476
Bondes	<u>77</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77</u>
	<u>4,889</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>4,903</u>
<u>Valor restringidos a recibir:</u>				
CBIC				79
Udibonos				341
Bonos				<u>910</u>
				<u>1,330</u>
Total	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$7,986</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

	2010			
Títulos para negociar:	Costo de adquisición	Intereses devengados	Efecto por valuación	Valor de mercado
<u>Valores gubernamentales:</u>				
Bonos	\$14,784	\$29	(\$ 206)	\$14,607
Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes)	4,627	1	(46)	4,582
BPA	3,491	10	(3)	3,498
Udibonos	950	1	(9)	942
Bonδες	<u>2,991</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>3,001</u>
	<u>26,843</u>	<u>50</u>	<u>(263)</u>	<u>26,630</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>441</u>	—	<u>(6)</u>	<u>435</u>
<u>Valor restringidos en colateral:</u>				
Bonos	759	1	33	793
Cetes	<u>1,285</u>	<u>1</u>	<u>56</u>	<u>1,342</u>
	<u>2,044</u>	<u>2</u>	<u>89</u>	<u>2,135</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$29,328</u></b>	<b><u>\$52</u></b>	<b><u>(\$ 180)</u></b>	<b><u>\$29,200</u></b>

Los títulos clasificados para negociar tienen como finalidad obtener ganancias a corto plazo derivadas de su operación como participante en el mercado.

Los plazos promedio ponderados de vencimiento de estos títulos para 2011 y 2010 son de 1,572 y 5,075 días, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los importes registrados en ingresos por intereses provenientes de títulos a negociar fueron de \$360 y \$92, respectivamente. Véase Nota 20.

Asimismo, en 2011 y 2010 el resultado por valuación ascendió a (\$52) y (\$5), respectivamente, por lo que se refiere al resultado por compraventa el importe registrado en resultados fue de \$336 y (\$54), respectivamente; ambos se encuentran reconocidas en el estado de resultados dentro del rubro "Resultado por intermediación". Véase Nota 20.

**Nota 8 - Operaciones de reporte:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las posiciones por tipo de valores objeto de operaciones de reporte se componen como sigue:

	2011	
	<u>Saldos deudores</u>	<u>Saldos acreedores</u>
<u>Valores gubernamentales:</u>		
Udibonos	\$ -	\$ 415
Bonos	<u>-</u>	<u>3,270</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,685</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>2010</u>	
	<u>Saldos deudores</u>	<u>Saldos acreedores</u>
Valores gubernamentales:		
BPA	\$ 3,500	\$ -
Bondes	3,000	-
Bonos	<u>10,219</u>	<u>1,827</u>
	<u>\$16,719</u>	<u>\$1,827</u>

Para el Banco, como reportado, los montos de los intereses (premios) devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$298 y \$223, en 2011 y 2010, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del “Margen financiero” en el estado de resultados. Véase Nota 20.

Actuando el Banco como reportador, los montos de los intereses (premios) devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$48 y \$213 en 2011 y 2010, respectivamente, los cuales también se encuentran registrados dentro del “Margen financiero” en el estado de resultados. Véase Nota 20.

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 4.38 y 4.46% en 2011, y de 4.58 y 4.56% en 2010.

Al 31 de diciembre de 2011 no se entregaron colaterales en operaciones de reporto.

Al 31 de diciembre de 2010 los colaterales entregados en operaciones de reporto ascendieron a \$16,502, y representan valores gubernamentales.

**Nota 9 - Préstamo de valores:**

Las operaciones de préstamo de valores que el Banco tiene celebradas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se componen como sigue:

Prestatario:

	<u>2011</u>	
<u>Tipo de títulos</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Monto</u>
Títulos gubernamentales:		
Bonos	10,110,000	\$1,126
Udibonos	<u>20,000</u>	<u>10</u>
	<u>10,130,000</u>	<u>\$1,136</u>

Prestatario:

	<u>2010</u>	
<u>Tipo de títulos</u>	<u>Número de títulos</u>	<u>Monto</u>
Títulos gubernamentales:		
Bonos	<u>17,800,000</u>	<u>\$1,970</u>

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco actuando como prestatario enajenó valores objeto de diversas operaciones de préstamo de valores por \$1,135 y \$1,970.

En 2011 y 2010, actuando el Banco como prestatario, el monto de los premios devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados ascienden a \$4 y \$0.91, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de “gastos por intereses” en el estado de resultados. Véase Nota 20.

El plazo promedio de las operaciones de préstamo de valores efectuadas por el Banco en su carácter de prestatario es de 9 días en 2011 (25 días en 2010).

## **Nota 10 - Operaciones con instrumentos financieros derivados:**

Las operaciones con derivados que realizó el Banco con fines de negociación constituyen swaps de divisas y de tasa de interés, opciones de tasa de interés, así como futuros de Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE), bonos y Cetes, y contratos adelantados de tasas de interés, títulos gubernamentales y dólares.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las operaciones con instrumentos financieros derivados que el Banco ha celebrado se muestran a continuación:

### Futuros y contratos adelantados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco celebró operaciones de futuros de tasa de interés TIIE y títulos de renta fija, generando una pérdida con un importe de \$107 y \$44, respectivamente.

Asimismo, celebró contratos adelantados forwards y futuros. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la posición que se tuvo de futuros y forwards de contratos abiertos se describe a continuación:

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	2011		
		<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>	
			<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Futuros	TIIE	\$ 8,568	\$ 1	\$ 1
Forward	Dls./peso	37,696	43,644	\$43,700
Monto compensado			(42,940)	(42,940)
Posición neta			704	760
Forward rate agreement	TIIE	50,211	472	529
Monto compensado			(404)	(404)
Posición neta			68	125
Total posición neta			\$ 772	\$ 885

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	2010		
		<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>	
			<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Futuros	TIIIE	\$ 9,663	\$ 1	
Futuros	Bono M10	1,700	1	
Forward Monto compensado	Dls./peso	4,582	34,058 (33,169)	\$33,936 (33,169)
Posición neta			889	767
Forward rate agreement Monto compensado	TIIIE	126,450	3,558 (3,241)	3,528 (3,241)
Posición neta			317	287
Total posición neta			\$ 1,206	\$ 1,054

El plazo promedio de vencimiento de los contratos adelantados celebrados por el Banco es de 68 días en 2011 y de 809 días en 2010.

Opciones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco tenía celebrados contratos de opciones como sigue:

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	2011		
		<u>Monto nocional</u>	<u>Prima cobrada/pagada</u>	<u>Valor razonable</u>
Compras	Tasa de interés	\$1,030	(\$ 7)	\$ 1
Ventas	Tasa de interés	\$5,597	\$57	(\$ 12)
			2010	
<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Prima cobrada/pagada</u>	<u>Valor razonable</u>
Compras	Tasa de interés	\$1,030	(\$49)	\$154
Ventas	Tasa de interés	\$1,030	\$25	(\$181)

El plazo promedio de vencimiento de las opciones celebradas por el Banco es de 880 días en 2011 y de 936 días en 2010.

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

Swaps

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco tenía celebrados contratos de swaps con fines de negociación como sigue:

		<u>2011</u>		
		<u>Valor razonable</u>		
<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Nocional</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Cross Currency Swaps (CCS)	Libor/UDI	\$2,249	\$ 2,666	\$ 3,216
CCS	TIIE/UDI	6,766	7,841	7,360
CCS	TIIE/Libor	4,031	3,503	3,100
Interest Rate Swaps (IRS)	Libor	28,473	3,546	3,417
IRS	TIIE	78,395	<u>23,531</u>	<u>23,333</u>
			41,087	40,426
Monto compensado			<u>(37,435)</u>	<u>(37,435)</u>
Total posición neta			<u>\$ 3,652</u>	<u>\$ 2,991</u>
		<u>2010</u>		
		<u>Valor razonable</u>		
<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Nocional</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
CCS	Libor/UDI	\$2,635	\$ 2,535	\$ 3,101
CCS	TIIE/UDI	4,272	9,063	8,908
CCS	TIIE/Libor	4,245	4,967	5,014
IRS	Libor	6,854	1,731	1,755
IRS	TIIE	76,809	<u>25,540</u>	<u>24,780</u>
			43,836	43,558
Monto compensado			<u>(40,907)</u>	<u>(40,907)</u>
Total posición neta			<u>\$ 2,929</u>	<u>\$ 2,651</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los valores nominales (nacionales) relacionados con los instrumentos financieros derivados 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.

**Nota 11 - Otras cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Deudor por liquidación de operaciones en inversiones en valores	\$ 1,615	\$ 4,146
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	1	68
Otros deudores	<u>15</u>	<u>46</u>
	<u>\$ 1,631</u>	<u>\$ 4,260</u>

**Nota 12 - Análisis de mobiliario y equipo:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el mobiliario y equipo se analizan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	Tasa anual de depreciación (%)
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 34	\$33	10
Equipo de transporte	-	1	25
Equipo de cómputo	4	4	30
Adaptaciones y mejoras	<u>11</u>	<u>9</u>	5
	49	47	
Depreciación acumulada	<u>(19)</u>	<u>(15)</u>	
	<u>\$ 30</u>	<u>\$32</u>	

La depreciación registrada en los resultados de 2011 y 2010 asciende a \$4 y \$4, respectivamente, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 existen activos totalmente depreciados correspondientes a equipos de cómputo, y adaptaciones y mejoras por \$2 y \$2, respectivamente.

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

**Nota 13 - Valores asignados por liquidar:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los valores asignados por liquidar se integran a continuación:

	<u>Valor de mercado</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bonos	\$ 1,242	\$2,655
CBIC	79	120
Cetes	-	(3)
Udibonos	377	932
Bondes	-	(46)
<b>Total</b>	<b><u>\$ 1,698</u></b>	<b><u>\$3,658</u></b>

**Nota 14 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el rubro de Acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integra como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 111	\$ -
Acreedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	1,236	\$24,825
Acreedores por liquidación de operaciones en divisas y derivados	28	555
Provisión para obligaciones diversas	1,423	51
Acreedores por cuentas de margen	676	123
Impuesto al valor agregado	-	1
Otros impuestos y derechos por pagar	1	-
Provisiones para obligaciones laborales al retiro	-	1
<b>Total</b>	<b><u>\$3,475</u></b>	<b><u>\$25,556</u></b>

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las provisiones más significativas:

<u>Tipo de provisión</u>	<u>Saldo al 1 de enero de 2011</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2011</u>
A corto plazo:					
Partes relacionadas	\$ 47	\$ 182	(\$211)	(\$7)	\$ 11
Sistemas	4	8	(8)		4
Divisas a entregar		1,395			1,395
Beneficios a empleados	—	13	—	—	13
	<b><u>\$ 51</u></b>	<b><u>\$1,598</u></b>	<b><u>(\$219)</u></b>	<b><u>(\$7)</u></b>	<b><u>\$1,423</u></b>

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

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Tipo de provisión	Saldo al 1 de enero de 2010	Incrementos	Aplicaciones	Cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2010
A corto plazo:	<u>\$ 88</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 37)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51</u>

**Nota 15 - Saldos y transacciones con partes relacionadas:**

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se muestran a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades (Barclays Bank PLC)	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 5</u>
Compraventa de divisas (Barclays Bank PLC)	<u>\$1,395</u>	<u>\$ 1</u>
Cuentas por cobrar por operaciones de compraventa de valores (Barclays Bank PLC)	<u>\$ 142</u>	<u>\$ -</u>
Cuentas por pagar por operaciones de compraventa de valores, divisas y Operaciones de Reporto (Barclays Bank PLC)	<u>\$1,607</u>	<u>(\$ 26)</u>
Contratos adelantados - Neto (Barclays Bank PLC)	<u>(\$ 408)</u>	<u>\$ 395</u>
Swaps - Neto (Barclays Bank PLC y Barclays Suisse)	<u>(\$ 553)</u>	<u>\$ 27</u>
Opciones - Neto (Barclays Suisse)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Cuentas por pagar (Servicios)	<u>(\$ 8)</u>	<u>(\$ 45)</u>
Otras cuentas por cobrar (Barclays Group, Inc.)	<u>\$ 12</u>	<u>\$ -</u>
Otras cuentas por cobrar (Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V.) [Casa de Bolsa]	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>
Otras cuentas por cobrar (Barclays Bank PLC London)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

Las principales operaciones celebradas durante 2011 y 2010 fueron:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros gastos de administración:		
Servicios	\$ 145	\$ 108
BC Infraestructure Capital Services LLC	12	14
Barclays Capital Services Limited	30	29
Barclays Capital Services Limited Singapore Branch	9	6
Barclays Group, Inc.	28	26
Barclays Capital New York Branch	37	27
Barclays Capital PLC	20	-
Barclays Capital Spain	13	-
Otras partes relacionadas	2	-
Lehman 745 Property LLC	1	2
Barclays Capital, Inc.	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 299</u>	<u>\$ 213</u>
Otros productos:		
Barclays Bank PLC	\$ 35	\$ 3
Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C. V.	1	6
Barclays Capital New York Branch	119	181
Barclays Bank PLC London	-	1
Otras partes relacionadas	2	-
Barclays Capital, Inc.	<u>11</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 168</u>	<u>\$ 193</u>

**Nota 16 - Beneficios a los empleados:**

A continuación se muestra una conciliación entre el valor presente de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), el valor razonable de los Activos del Plan (AP), y el Activo/Pasivo Neto Proyectado (A/PNP) reconocido en el balance general:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		
	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Activos (pasivos) laborales:			
OBD	\$ 0.32	(\$0.71)	\$ -
AP	<u>-</u>	<u>1.72</u>	<u>0.01</u>
Situación financiera	0.32	1.01	0.01
(Menos):			
Partidas pendientes de amortizar:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	0.28	-
Pasivo de transición	<u>(0.02)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
A/(PNP)	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 1.29</u>	<u>\$ 0.01</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

	<u>31 de diciembre de 2010</u>		
<u>Activos (pasivos) laborales</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
OBD	\$ 0.03	(\$ 0.89)	\$ -
AP	<u>-</u>	<u>1.68</u>	<u>0.01</u>
Situación financiera	0.03	0.79	0.01
(Menos): <u>Partidas pendientes de amortizar</u>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	0.17	-
Pasivo de transición	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
A/(PNP)	<u>\$ 0.03</u>	<u>\$ 0.96</u>	<u>\$ 0.01</u>

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de plan:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		
<u>CNP</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ -	\$ 0.09	\$ -
Costo financiero	-	0.04	-
Rendimiento esperado de los AP	-	(0.16)	-
Cambios o mejoras al plan	0.04	0.46	-
Pasivo de transición	0.02	-	-
Ganancia por beneficios por terminación	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ -</u>

	<u>31 de diciembre de 2010</u>		
<u>CNP</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ -	\$0.19	\$ -
Costo financiero	-	0.06	-
Rendimiento esperado de los AP	-	(0.13)	-
Cambios o mejoras al plan	-	-	-
Pasivo de transición	0.02	-	-
Ganancia por beneficios por terminación	<u>0.01</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 0.03</u>	<u>\$ 0.12</u>	<u>\$ -</u>

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los AP, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son como sigue:

	<u>2011</u> (%)	<u>2010</u> (%)
Tasa de descuento	8.00	9.00
Tasa de incremento salarial	5.75	5.75

## **Nota 17 - Capital contable:**

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 4 de noviembre de 2010, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$989, mediante aportaciones en efectivo. El capital social al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se integra como sigue:

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
2,018,855,019	Acciones de la Serie "F"	\$ 2,019
<u>71,050,001</u>	Acciones de la Serie "B"	<u>71</u>
<u>2,089,905,020</u>	Capital social pagado histórico	2,090
	Incremento por actualización	<u>74</u>
	Capital social	<u>\$ 2,164</u>

\* Acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de \$1 cada una, totalmente suscritas y pagadas.

Las acciones de la Serie "F" solamente pueden ser adquiridas por una sociedad controladora filial o, directa o indirectamente, por una institución financiera del exterior, salvo en el caso a que se refiere la Ley, tratándose de acciones representativas del capital social de las instituciones de banca múltiple filiales. Las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción.

Las acciones son de igual valor dentro de cada serie y confieren a sus tenedores los mismos derechos, y se pagan íntegramente al momento de ser suscritas.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las instituciones de banca múltiple, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

El Banco debe constituir e incrementar la reserva legal, separando anualmente, cuando menos, un 10% de las utilidades netas hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

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 42.86% si se pagan en 2012. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o, en su caso, contra el Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU). Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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.

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco debe ser el equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

Para cumplir con el capital mínimo, el Banco podrá considerar el capital neto con que cuente conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

El Banco mantiene un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple, emitidas por la SHCP.

Al cierre del ejercicio 2011 el Banco determinó un índice de capitalización de 20.67% (15.89% en 2010), el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional.

A continuación se detallan los rubros relevantes de dicho índice de capitalización:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos en riesgo de mercado	\$ 8,802	\$ 9,040
Activos en riesgo de crédito	3,212	3,491
Activos en riesgo operacional	<u>1,063</u>	<u>561</u>
Activos en riesgo totales	<u>13,076</u>	<u>13,092</u>
Capital neto	<u>\$ 2,702</u>	<u>\$ 2,080</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>84.14%</u>	<u>59.58 %</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>20.67%</u>	<u>15.89 %</u>

El requerimiento de capital neto del Banco por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización del 8%, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el capital neto del Banco se integra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Capital básico</u>		
Capital contable	<u>\$2,702</u>	<u>\$2,080</u>
Capital básico	<u>\$2,702</u>	<u>\$2,080</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco no requiere capital complementario de acuerdo con el cálculo de su índice de capitalización.

El monto de posiciones ponderadas expuestas a riesgo de mercado se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 2,669	\$ 380
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	-	-
Operaciones en moneda nacional con tasa real	321	141
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	618	169
Operaciones en UDI o referidas al INPC	7,143	1
Operaciones en divisas	<u>-</u>	<u>13</u>
Total	<u>\$10,751</u>	<u>\$ 704</u>
	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 6,565	\$ 525
Operaciones con sobre tasa en moneda nacional	5	0
Operaciones en moneda nacional con tasa real	1,185	95
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,259	101
Operaciones en UDI o referidas al INPC	9	1
Operaciones en divisas	<u>17</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$ 9,040</u>	<u>\$ 723</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

El monto de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	\$ 206	\$ 16
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 50%)	385	31
Grupo III (ponderados al 57.5%)	235	19
Grupo IV (ponderados al 20%)	63	5
Grupo VII (ponderados al 20%)		
Grupo VII (ponderados al 100%)	1,836	146
Otros activos	<u>61</u>	<u>5</u>
Total	<u>\$ 2,786</u>	<u>\$ 222</u>

	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	\$ 155	\$ 12
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 50%)	253	20
Grupo III (ponderados al 57.5%)	409	33
Grupo IV (ponderados al 20%)	43	3
Grupo VII (ponderados al 20%)		
Grupo VII (ponderados al 100%)	2,497	200
Otros activos	<u>122</u>	<u>10</u>
Total	<u>\$ 3,479</u>	<u>\$ 278</u>

Para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, el Banco utiliza el Método del Indicador Básico. Bajo el citado método, el Banco deberá cubrir el riesgo operacional con un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los tres últimos años de sus ingresos netos anuales positivos.

Los ingresos netos serán los que resulten de sumar de los ingresos netos por concepto de intereses más otros ingresos netos ajenos a intereses.

El requerimiento de capital por riesgo operacional, no podrá ser inferior al 5% del promedio de los últimos 36 meses de la suma de los requerimientos de capital por riesgo de crédito y de mercado, ni superior al 15% de dicho promedio. Los activos sujetos a riesgo operacional se determinan multiplicando el requerimiento de capital por dicho concepto por 12.5.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

El monto de los activos ponderados sujetos a riesgo operacional para 2011 y 2010 se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo operacional	<u>\$1,063</u>	<u>\$85</u>

	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo operacional	<u>\$561</u>	<u>\$45</u>

Las cifras antes mencionadas fueron obtenidas del cómputo de capitalización al 31 de diciembre de 2011 y 2010 realizado por el Banco. A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el cómputo de capitalización de diciembre de 2011 aún no ha sido calificado por Banxico y el correspondiente a 2010 ya fue calificado.

Los cálculos del capital neto y requerimiento de capital se efectúan en forma diaria, 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 referente al último día del mes se presenta al Comité de Riesgos, quien analiza y determina la viabilidad de los nuevos planes y/o proyectos de inversión.

La categorización de las instituciones de banca múltiple se da en función de su índice de capitalización como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>Índice de capitalización (%)</u>
I	10 o más
II	8 - 9.9
III	7 - 7.9
IV	4 - 6.9
V	Menos de 4

Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito por la Comisión respecto de su categorización, así como de las medidas correctivas mínimas y/o especiales adicionales que les correspondan. Al 31 de diciembre de 2011, de conformidad con la última publicación respecto de los índices de capitalización realizada por la Comisión, el Banco se encontraba categorizado como "I"; al 31 de diciembre de 2010 el Banco se encontraba en la categoría "I".

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Las medidas correctivas mínimas incluyen informes a los consejos de administración de dichas instituciones, la prohibición de no celebrar operaciones que puedan disminuir el índice de capitalización del Banco, la elaboración y presentación de un plan de restauración de capital, la suspensión del pago de dividendos a los accionistas, así como de compensaciones y bonos a empleados y funcionarios, la obtención de autorización por parte de la Comisión para abrir nuevas sucursales o comprar activos, entre otras.

Las medidas correctivas especiales adicionales podrán ser aplicadas por la Comisión en adición a las medidas correctivas mínimas, las cuales, dependiendo de la categoría, podrán incluir desde la presentación de informes más detallados a los consejos de administración de las instituciones y a la Comisión, la contratación de auditores especiales sobre cuestiones específicas con auditores externos y autorizados por la Comisión, hasta la sustitución de funcionarios, consejeros, comisarios y auditores, la modificación de políticas sobre tasas de interés y la revocación de la autorización bajo la cual opera la institución de banca múltiple.

Por los ejercicios de 2011 y 2010 el Banco obtuvo las siguientes calificaciones:

	<u>2011</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Escala nacional</u>		
Standard & Poor's Moody's de México, S. A. de C. V.	mxA-1 MX-1	mxAAA Aa1.mx
<u>Escala internacional</u>		
Standard & Poor's Moody's de México, S. A. de C. V.	- Prime-3	- Baa2
	<u>2010</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Escala nacional</u>		
Standard & Poor's Moody's de México, S. A. de C. V.	mxA-1 MX-1	mxAAA Aa1.mx
<u>Escala internacional</u>		
Standard & Poor's Moody's de México, S. A. de C. V.	- Prime-2	- Baa1

## **Nota 18 - Aspectos fiscales:**

### **a. ISR**

- i. En 2011 el Banco determinó una utilidad fiscal de \$1,101 misma que fue amortizada contra las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores que ascienden a \$731, originando un resultado fiscal de \$370. El ISR causado fue de \$111, el cual es superior al IETU causado de \$103. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

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

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.
- iii. El 7 de diciembre de 2009 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la LISR, en el cual se establece, entre otros, que la tasa del ISR aplicable para los ejercicios fiscales de 2010 a 2012 será de 30%, para 2013 de 29% y en 2014 de 28%. Asimismo, el 15 de noviembre de 2010 fue publicada en el DOF la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2011, mediante la cual se elimina la posibilidad de acreditar el crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos para fines de IETU, contra el ISR causado en el ejercicio en el que se generó el crédito.

- iv. Al 31 de diciembre de 2011, la conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

Utilidad/pérdida antes de impuestos a la utilidad	\$ 862
Tasa legal del ISR	<u>30%</u>
ISR a tasa real	259
Más (menos):	
Gastos no deducibles	27
Ajuste anual por inflación	(29)
Otros partidas permanentes	<u>(18)</u>
ISR registrado en resultados	<u>239</u>
Tasa efectiva de ISR	<u>27.72%</u>

- v. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valuación a mercado de instrumentos financieros	(\$ 283)	(\$ 25)
Provisiones de pasivos	1	5
Pérdidas fiscales	<u>-</u>	<u>697</u>
	(282)	677
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
Suma ISR diferido	(85)	203
Reserva de valuación de pérdidas fiscales	<u>-</u>	<u>(160)</u>
ISR diferido (pasivo) activo neto	<u>(\$ 85)</u>	<u>\$ 43</u>

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## b. IETU

- i. En 2011 el Banco determinó una base gravable de \$1,430 y un IETU causado de \$250. Dicho impuesto fue disminuido con el crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos correspondiente al ejercicio de 2010 por \$147, así como con los acreditamientos adicionales correspondientes. Derivado de lo anterior, el IETU determinado fue de \$103, el cual es menor que el ISR causado en el ejercicio de \$111. El resultado fiscal para efectos del IETU difiere del contable debido, principalmente, a que para efectos contables las transacciones se reconocen sobre la base de lo devengado, mientras que para efectos fiscales, éstas se reconocen sobre la base de flujo de efectivo y por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o fiscal del año.
- ii. Con base en las proyecciones financieras y fiscales se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido el ISR diferido.
- iii. El IETU de 2011 se calculó a la tasa del 17.5% (misma tasa para 2010) sobre la utilidad determinada con base en flujos de efectivo; dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas. Al resultado anterior se le disminuyeron los créditos de IETU, según lo establece la legislación vigente, y el efecto de cambio en la tasa en las diferencias temporales ha sido reconocido en ejercicios anteriores.
- iv. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el Banco debe pagar anualmente el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU.
- v. La Compañía tenía un crédito fiscal por deducciones mayores a los ingresos por un total de \$146 correspondiente al ejercicio de 2010, el cual fue aplicado en su totalidad contra el IETU de 2011.

## **Nota 19 - Administración de riesgos:**

El Banco se apega a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo, acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, aprobados por el Consejo de Administración, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen 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, en particular en relación a riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

### Descripción global de políticas y procedimientos

El Banco administra los riesgos en que incurre por 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.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de los riesgos efectuados por unidades independientes de las áreas de negocios que generan los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos 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 de los factores de riesgo 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 incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

## Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial por posiciones de inversión derivada de movimientos en los precios de mercado que inciden en su valuación, como precios de acciones, 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 la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) a través del método de simulación histórica con una serie histórica de dos años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día.

El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £1,500,000 de libras esterlinas (\$32.518). El Banco registró un VaR de £793,613 libras esterlinas, equivalente a \$17.2, al cierre del 31 de diciembre 2011, y el VaR promedio durante el año calendario 2011 fue de £838,049 libras esterlinas (\$18.169).

Las pruebas de Backtesting y escenarios extremos (Stress Testing) se llevan a cabo una vez al mes y los resultados se presentan al Comité de Riesgos. La aplicación y definición de los parámetros de escenarios extremos han sido previamente aprobadas por el Comité de Riesgos, y su vigencia y validez se revisan periódicamente.

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

## Tasas de interés y Tipo de Cambio

### Riesgo de Mercado

Tasas en pesos																
Date	0N (000's)	1W (000's)	1M (000's)	3M (000's)	6M (000's)	1Y (000's)	2Y (000's)	3Y (000's)	4Y (000's)	5Y (000's)	7Y (000's)	10Y (000's)	15Y (000's)	20Y (000's)	25Y (000's)	30Y (000's)
<b>Parameters</b>																
Scenario 1 (1995 Tequila crisis)	700	700	650	650	600	500	500	500	500	500	400	400	400	400	400	400
Scenario 2 (worse case last 5 years)	200	200	200	180	180	180	150	150	150	150	140	140	140	140	140	140
Scenario 3 (worse case last 2years)	150	150	150	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
Scenario 4 (+10% shock)	75	75	75	77	77	78.5	80	83	85	87	90	91	95	95	95	95
Scenario 5 (-10% shock)	-75	-75	-75	-77	-77	-78.5	-80	-83	-85	-87	-90	-91	-95	-95	-95	-95
Scenario 6 Flattener	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Scenario 7 Steppener	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100

Tasas en USD																
Date	0N (000's)	1W (000's)	1M (000's)	3M (000's)	6M (000's)	1Y (000's)	2Y (000's)	3Y (000's)	4Y (000's)	5Y (000's)	7Y (000's)	10Y (000's)	15Y (000's)	20Y (000's)	25Y (000's)	30Y (000's)
<b>Parameters</b>																
Scenario 1 (1995 Tequila crisis)	-100	-20	-10	-10	-5	-5	2	3	4	5	7	10	10	10	10	10
Scenario 2 (worse case last 5 years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 3 (worse case last 2years)	-150	-120	-100	-100	-80	-80	-70	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50
Scenario 4 (+10% shock)	2.5	2.3	3.2	10	15	17.5	12.5	15	18	21	23	26	30	32.8	35	36
Scenario 5 (-10% shock)	-2.5	-2.3	-3.2	-10	-15	-17.5	-12.5	-15	-18	-21	-23	-26	-30	-32.8	-35	-36
Scenario 6 Flattener	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50
Scenario 7 Steppener	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50

	Posicion FX	
Scenario 1	% Move	40%
Scenario 2	% Move	15%
Scenario 3	% Move	8%
Scenario 4	% Move	10%
Scenario 5	% Move	-10%
Scenario 6	% Move	-5%
Scenario 7	% Move	5%

Resultados

Scenario	Perdida total del portafolio
Scenario 1	(40,935,000.00)
Scenario 2	(17,412,500.00)
Scenario 3	(14,602,000.00)
Scenario 4	(5,412,540.00)
Scenario 5	5,412,540.00
Scenario 6	(1,932,500.00)
Scenario 7	1,932,500.00

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula el Banco como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada, el movimiento hacia arriba de un punto básico (0.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al cierre de diciembre 2011 fueron (monto en miles de dólares estadounidenses (Dls.):

Plazo	SWAP TIE and FWDS	Inflation Swaps	Inflation Bonds	Bonds Nominal Gov	BASIS	USD
Total (000's)	28.5	-35.1	-37.7	-51.7	80.7	79.4
O/N (000's)	0.2	0	0	-0.1	0	-0.1
1W (000's)	0.1	0	0	-0.3	0	-0.1
1M (000's)	2	0	0	-0.1	-0.1	-0.8
3M (000's)	-5.9	1	0	-0.1	-1.6	1.7
6M (000's)	-4.4	1.8	-0.2	-1.2	-3.1	4.3
1Y (000's)	-14.6	-3.2	-0.5	-2.4	4.5	1.6
2Y (000's)	37.7	-6.1	-1.7	-29.6	2.7	-23.2
3Y (000's)	4.6	-2.8	-2.4	-5	-1.2	-0.7
4Y (000's)	1.9	3.9	-2.9	-7.3	3	-22.1
5Y (000's)	-3.6	-10.2	-3.7	1.8	5	24.6
7Y (000's)	31.9	53.1	-21.5	-2.3	59.7	8.2
10Y (000's)	-24.3	-23.5	-3.8	-11.5	3.8	86.6
15Y (000's)	-1.8	-30.6	-0.2	2.5	14.3	-0.8
20Y (000's)	4.8	-18.5	-0.8	4.7	-6.3	0
25Y (000's)	0	0	0	-0.7	0	0
30Y (000's)	0	0	0.1	0	0	0

## 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 de contraparte 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, internamente llamado Potential Future Exposure, que incluye 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 ésta. 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 límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo conforme las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito" establecidas por la Comisión. 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.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los límites por contraparte al cierre de diciembre 2011 fueron:

- Para clientes corporativos \$1,063.5
- Para instituciones financieras \$2,658.8

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo global de contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre de diciembre de 2011 las cifras del límite y la utilización fueron de \$1,621 y \$1,202, respectivamente.

## 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.

Con respecto al riesgo de liquidez el Banco lleva a cabo las siguientes actividades:

1. 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.
2. De manera mensual analiza y determina las posiciones que tienen poca liquidez dentro de su portafolio y les aplica diariamente pruebas de estrés que reflejan la pérdida potencial que se podría generar por venta forzosa de dichos activos. Con respecto a este punto en particular, el comité de riesgos ha aprobado un límite máximo que el Banco puede tener en posición propia de instrumentos de deuda en Bonos corporativos y Bonos con respaldos hipotecarios (BORHIS) hasta por Dls.75 millones a valor de mercado.

El Banco cumple de manera puntual con el coeficiente de liquidez en moneda extranjera de acuerdo a las disposiciones emitidas por Banxico.

Adicionalmente, el Banco cumple con los límites regulatorios en lo que respecta al riesgo de liquidez, como son los límites de sobregiro en la cuenta única de Banxico y los límites de reportos intradía que puede realizar el Banco ante el Indeval y Banxico.

## 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 por revisión de documentos.

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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 apega 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.

Durante el último semestre del 2011 se realizó una auditoría al Banco que incluyó la función legal sin que se presentaran observaciones relevantes.

## Riesgos operativo y tecnológico

El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial 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 bancarios con los clientes de la Institución.

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.

El Banco cuenta con una aplicación llamada "Incident Capture", en donde se lleva el récord de los diferentes eventos/casos que, a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco por al menos 10 mil libras esterlinas. Durante el 2011 no se registró ningún evento dentro de la base de datos de riesgo operativo "Incident Capture" que excede el criterio de las £10,000 libras esterlinas. En adición, el Consejo de Administración aprobó los siguientes límites:

1. No más de Dls.100,000 en eventos/errores en un mes sin que se haya reunido el Comité de Riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.
2. No más de cinco eventos/errores en un mes que hayan tenido un costo para el Banco aunque el monto no exceda los Dls.100,000, sin que se haya reunido el comité de riesgos para revisar las causas y medidas necesarias para corregir dichos errores.

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 operación y prestación de servicios.

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

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 31 de diciembre de 2011 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- 1) Financiamientos otorgados a deudores o grupos de personas que representan riesgo común, cuyo importe individual es mayor al 10% del capital básico (saldo al trimestre inmediato anterior a la fecha que se reporta) del Banco está integrado por:

Número deudor	Monto del financiamiento	%
1	1,071	40.26%
2	1,032	38.83%
3	1,031	38.79%
4	416	15.63%
5	404	15.19%
6	362	13.63%
7	360	13.55%
	\$ 4,676	

El monto de financiamiento otorgado a los tres mayores deudores del Banco es de \$1,753 y representa el 65.97% del capital básico.

**Nota 20 - Información por segmentos:**

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

- a. Los ingresos por intereses son:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades restringidas	\$ 5	\$ 7
Cuentas de margen	3	5
Títulos para negociar	360	92
Operaciones de reporto	<u>48</u>	<u>142</u>
Total	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 246</u>

- b. Los gastos por intereses se integran por los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 1	\$ -
Operaciones de reporto	298	152
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	<u>4</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$303</u>	<u>\$153</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2011 y 2010

---

c. Las comisiones y tarifas pagadas se integra por los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por liquidación anticipada de "swaps"	\$	\$ 6
Comisiones a "Brokers"	33	24
Otras comisiones	<u>3</u>	<u>4</u>
Total	<u>\$36</u>	<u>\$34</u>

d. El resultado por intermediación se integra como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	(\$ 52)	(\$ 5)
Instrumentos financieros derivados	(166)	416
Divisas	<u>128</u>	<u>(266)</u>
	<u>(90)</u>	<u>145</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	336	(54)
Instrumentos financieros derivados	1,198	(399)
Divisas	<u>(357)</u>	<u>404</u>
	<u>1,177</u>	<u>(49)</u>
Total	<u>\$1,087</u>	<u>\$ 96</u>

e. Los principales conceptos que conforman los otros productos son:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por prestación de servicios a partes relacionadas	\$167	\$192
Otros	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$168</u>	<u>\$193</u>

**Nota 21 - Convenio de responsabilidades:**

El Banco mantiene un convenio de responsabilidades mediante el cual se establece que el Grupo responderá ilimitadamente ante el cumplimiento de las obligaciones a cargo de sus subsidiarias, así como por pérdidas que, en su caso, llegaran a tener de acuerdo con los requerimientos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Conforme a este convenio:

El Grupo responde solidaria e ilimitadamente al cumplimiento de las obligaciones a cargo del Banco y demás entidades financieras integrantes del Grupo, correspondientes a las actividades que, conforme a

# **Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México**

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

- las disposiciones aplicables, le sean propias a cada una de ellas, aun respecto de aquellas contraídas por dichas entidades con anterioridad a su integración al Grupo.
- El Grupo responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en primer término, respecto del Banco y, posteriormente, a pro-rata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo hasta agotar el patrimonio del mismo.

## **Nota 22 - Nuevos pronunciamientos contables:**

La Comisión emitió, durante el mes de octubre de 2011 cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de marzo de 2012. Adicionalmente el CINIF emitió durante diciembre de 2011, las Mejoras a las NIF 2012 (Mejoras 2012), la NIF B-3 “Estado de resultado integral” (NIF B-3) y la B-4 “Estado de cambios en el capital contable” (NIF B-4). La NIF B-3 y la NIF B-4 entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2013 y las Mejoras 2012 junto con la disposición de la NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” relativa a la determinación de los componentes de las propiedades, planta y equipo entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2012. Se considera que los criterios contables o NIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta el Banco, según se explica a continuación:

NIF B-3 “Estado de resultado integral” establece la elección por parte de la entidad de presentar el resultado integral en uno o dos estados. Asimismo, precisa que los otros resultados integrales (ORI) deben presentarse después de la utilidad o pérdida neta, elimina el concepto de partidas no ordinarias y establece los requisitos que deben contener los otros ingresos y gastos para considerarse como tal.

NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable” establece las normas para la presentación del estado antes mencionado; así como, las revelaciones requeridas en caso de que se lleven a cabo ciertos movimientos en el capital contable.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Establece la obligatoriedad, de determinar los componentes que sean representativos de las propiedades planta y equipo, con objeto de que a partir del 1 de enero de 2012, dichos componentes sean depreciados de acuerdo a la vida útil de los mismos.

### Mejoras a las NIF

- NIF A-7 “Presentación y revelación”. Precisa que se deberán revelar los supuestos clave utilizados al cierre contable en la determinación de las estimaciones contables que impliquen incertidumbre con riesgo de sufrir ajustes relevantes en el valor de los activos o pasivos dentro del siguiente periodo contable.
- Boletín B-14 “Utilidad por acción”. Se modifica el Boletín B-14 para que aquellas entidades que revelan la utilidad por acción diluida, lo hagan, independientemente de haber generado utilidad o pérdida por operaciones continuas.
- NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”. Establece que debe incluirse en el activo a corto plazo, el efectivo y equivalentes de efectivo, a menos que su utilización esté restringida dentro de los doce meses siguientes o posterior a su ciclo normal de operaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

- Boletín C-11 “Capital contable” e INIF 3 “Aplicación inicial de la NIF”. Señala que los donativos recibidos deben reconocerse como ingresos en el estado de resultados, y no formar parte del capital contribuido con el objetivo de homologar los cambios realizados anteriormente en otras NIF.
- Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”. Precisan diversos conceptos sobre los activos de larga duración destinados a ser vendidos, asimismo, indica que las pérdidas por deterioro en el crédito mercantil no deben revertirse y establece lineamientos para la presentación de pérdidas por deterioro o reversiones en el mismo dentro del estado de resultados.
- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece que se debe reconocer el gasto por participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) en los mismos rubros de costos y gastos en que la entidad reconoce el resto de los beneficios a los empleados.

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Víctor Manuel Ramírez Valdés  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno



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

---

Información financiera correspondiente al cuarto trimestre de 2011, 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 2011**



**Barclays Bank México, S. A.**  
**Información Financiera al Cuarto Trimestre de 2011**  
**Contenido**

Estados Financieros Trimestrales	5
Informe de la administración	10
Índice de Capitalización	17
Indicadores Financieros	18
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	19
Composición del Consejo de Administración	20
Conciliación Resultado Local vs Resultado Corporativo	21

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco



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/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>

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



## Estados Financieros Trimestrales

BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO  
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 2,576	Captación Tradicional	\$ -
Cuentas de margen	5	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Inversiones en Valores	7,986	Depósitos a plazo	-
Títulos para Negociar	7,986	Del público en general	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
Deudores por reporto	-	Títulos de crédito emitidos	-
Préstamo de valores	-	Préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Derivados	4,425	Valores asignados por liquidar	1,698
Con fines de negociación	4,425	Acreedores por reporto	3,685
Con fines de cobertura	-	Préstamo de valores	-
Cartera de Crédito Neto	-	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,136
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	1,631	Reportos	-
Bienes Adjudicados	-	Préstamo de valores	1,136
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	30	Derivados	3,888
Inversiones Permanentes en Acciones	-	Con fines de negociación	3,888
Impuestos Diferidos (Neto)	-	Con fines de cobertura	-
Otros Activos	16	Otras cuentas por pagar	3,475
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15	Impuestos a la utilidad por pagar	111
Otros activos a corto y largo plazo	1	Acreedores por liquidación de operaciones	1,264
		Acreedores por cuentas de margen	676
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,424
		Impuestos Diferidos (Neto)	85
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 13,967</b>
		<b>Capital Contable</b>	
		<b>Capital Contribuido</b>	<b>\$ 2,164</b>
		Capital Social	2,164
		Aportaciones para futuros aumentos de capital	-
		Prima en Venta de Acciones	-
		<b>Capital Ganado</b>	<b>538</b>
		Reservas de Capital	22
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(106)
		Resultado Neto	622
		Participación no controladora	-
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 2,702</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 16,669</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 16,669</b>

Cuentas de Orden	
Avales otorgados	-
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	-
Bienes en fideicomiso o mandato	-
Bienes en custodia o en administración	-
Colaterales recibidos por la entidad	1,136
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,136
Otras cuentas de registro	178,589
	180,861

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 último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de Diciembre de 2011, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operacional de 20.67%, y 84.14% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 2,090

Calificación Crediticia otorgada por:  
 Standard & Poor's Largo Plazo: mxAAA  
 Corto Plazo: mxA-1+  
 Moody's Largo Plazo: Aa1.mx  
 Corto Plazo: MX-1

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera al 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2010 al 31 de diciembre de 2011: 3.65%  
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 12.12%

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

PEDRO TEJERO SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

VICTOR MANUEL RAMIREZ VALDES  
CONTADOR GENERAL

JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO

**BARCLAYS BANK MEXICO, S.A.**  
**INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO**  
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41  
 COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, DF  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	416	
Gastos por Intereses	303	
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	-	
<b>Margen Financiero</b>		<b>113</b>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>		<b>113</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	
Comisiones y Tarifas Pagadas	(36)	
Resultado por Intermediación	1,087	
Otros ingresos (egresos) de la operación	168	
Gastos de Administración y Promoción	(471)	<b>748</b>
<b>Resultado de la Operación</b>		<b>861</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		-
<b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<b>861</b>
Impuestos a la utilidad causados	111	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(128)	
<b>Resultado Antes de Operaciones Discontinuas</b>		<b>622</b>
Operaciones Discontinuas		-
<b>Resultado Neto</b>		<b>\$ 622</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.

A la fecha del presente balance general no se llevó a cabo la reexpresión de estados financieros al haberse operado en un entorno no inflacionario, siendo el último reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera al 31 de diciembre de 2007.

Inflación del 31 de diciembre de 2010 al 31 de diciembre de 2011: 3.65%  
 Inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores: 12.12%

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

\_\_\_\_\_  
 PEDRO TEJERO SANDOVAL  
 DIRECTOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
 DIRECTOR DE FINANZAS

\_\_\_\_\_  
 VICTOR MANUEL RAMIREZ VALDES  
 CONTADOR GENERAL

\_\_\_\_\_  
 JOSE UGARTE  
 AUDITOR INTERNO



BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,  
GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO  
PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500 D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>\$ 622</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	<b>429</b>
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	4
Amortizaciones de activos intangibles	-
Provisiones	96
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	239
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-
Operaciones discontinuadas	-
Otros. Valuación a valor razonable	90
<hr/>	
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	101
Cambio en inversiones en valores	19,202
Cambio en deudores por reporto	16,720
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	(300)
Cambio en cartera de crédito	-
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en bienes adjudicados (neto)	-
Cambio en otros activos operativos (neto)	2,677
Cambio en captación tradicional	-
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Cambio en acreedores por reporto	1,858
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(17,337)
Cambio en derivados (pasivo)	2
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-
Cambio en otros pasivos operativos	(22,222)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de oper	-
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-
Pagos de impuestos a la utilidad	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>701</b>
<hr/>	
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con activi	-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con activi	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(2)</b>
<hr/>	
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<hr/>	
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,750</b>
<b>Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>-</b>
<hr/>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>826</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 2,576</b>

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Financial+Information/Barclays+Mexico+Financial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gov.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

PEDRO TEJERO SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

VICTOR MANUEL RAMIREZ VALDES  
CONTADOR GENERAL

JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO

**BARCLAYS BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO**

PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado					Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2010</b>	\$ 2,164	\$ -	-	18	(145)	-	-	-	\$ 43	\$ 2,080
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>										
Suscripción de acciones	-	-								-
Capitalización de utilidades										-
Constitución de reservas				4	(4)					-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores					43				(43)	-
Pago de dividendos					-				-	-
Total	-	-		4	39				(43)	-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>										
-Resultado neto									622	622
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta										
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.										
-Resultado por tenencia de activos no monetarios										
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	622	622
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	\$ 2,164	\$ -	-	22	(106)	-	-	-	\$ 622	\$ 2,702

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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/About+Barclays+Capital/Our+Firm/Finacial+Information/Barclays+Mexico+Finacial+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

## Informe de la Administración

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

De conformidad con lo establecido en el artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a continuación se presenta el reporte de los comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de **Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México** (el “banco”) por el periodo comprendido del 1° de Octubre al 31 de Diciembre del 2011.

Los siguientes son los resultados del Banco durante el tercer y cuarto trimestre de 2011:

Cuadro 1:

(millones de pesos)

Concepto	Junio 2011	Septiembre 2011	Tercer Trimestre
Margen Financiero	\$57	\$88	\$31
Comisiones Pagadas	\$14	\$22	\$8
Intermediación	\$593	\$914	\$321
Gastos Admon.	\$145	\$259	\$114
Otros Ingresos	\$65	\$129	\$64
Impuestos Causados	\$0	\$0	\$0
Impuestos Diferidos	\$24	\$-147	\$172
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$580</b>	<b>\$702</b>	<b>\$122</b>

Cuadro 2:

(millones de pesos)

Concepto	Septiembre 2011	Diciembre 2011	Cuarto Trimestre
Margen Financiero	\$88	\$113	\$25
Comisiones Pagadas	\$23	\$36	\$13
Intermediación	\$914	\$1,087	\$173
Gastos Admon.	\$259	\$470	\$211
Otros Ingresos	\$129	\$168	\$39
Impuestos Causados	\$0	\$111	\$111
Impuestos Diferidos	\$-148	\$-128	\$-20
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$702</b>	<b>\$622</b>	<b>\$-80</b>

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	3er. Trimestre 2011	4to. Trimestre 2011	Variación
Margen Financiero	\$31	\$25	\$-6
Comisiones Pagadas	\$8	\$13	\$5
Intermediación	\$321	\$173	\$-148
Gastos Admon.	\$114	\$212	\$98
Otros Ingresos	\$64	\$39	\$-25
Impuestos Causados	\$0	\$111	\$-111
Impuestos Diferidos	\$172	\$-20	\$-192
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$122</b>	<b>\$-80</b>	<b>\$-202</b>

Cuadro 4:  
(millones de pesos)

Concepto	4to. Trimestre 2010	4to. Trimestre 2011	Variación
Margen Financiero	\$37	\$25	\$-12
Comisiones Pagadas	\$10	\$13	\$3
Intermediación	\$58	\$173	\$115
Gastos Admon.	\$41	\$212	\$171
Otros Ingresos	\$91	\$39	\$-52
Impuestos Causados	\$0	\$111	\$111
Impuestos Diferidos	\$0	\$-20	\$-20
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$134</b>	<b>\$-80</b>	<b>\$-214</b>

Comparando los resultados del tercer y cuarto trimestre de 2011 (Cuadro 3) podemos observar que la ganancia del Banco fue menor en \$202 millones de pesos, al pasar de una utilidad de \$122 millones de pesos, a una pérdida de \$80 millones, lo que representa una disminución del 164%.

Es relevante hacer mención que dicha variación tiene diferentes componentes, unos de ganancia y otros de pérdida. Dentro de los conceptos que generaron una pérdida se encuentra una disminución en el margen financiero de \$6 millones de pesos (-19%) explicado por un incremento en nuestro costo de financiamiento en operaciones de reporto durante los últimos dos meses del 2011. Adicionalmente, las comisiones pagadas a brokers aumentaron \$5 millones, mientras que el resultado por intermediación fue menor en \$148 millones de pesos (principalmente en el resultado por compraventa de derivados).

Los Gastos de Administración fueron mayores en \$98 millones de pesos durante el cuarto trimestre del año, pues se reconocieron impuestos de años anteriores por \$45 millones de pesos, así como un incremento en la facturación de la empresa de Servicios y prestación de servicios con partes relacionadas por \$44 millones de pesos aunados al IVA No Acreditable que ascendió a \$12 millones de pesos.

El rubro de Otros Ingresos también fue menor durante el cuarto trimestre en \$25 millones de pesos provenientes del cobro a partes relacionadas en el extranjero de servicios prestados en México.

El efecto en Impuestos Diferidos fue un ingreso (mayores partidas activas que se realizarán en periodos futuros) de \$192 millones de pesos mismo que fue parcialmente compensado por la provisión del Impuesto Corriente del año que fue de \$111 millones de pesos. El neto entre Impuestos Diferidos y Causados es un ingreso por \$81 millones de pesos.

Ahora bien, comparando los resultados del cuarto trimestre de 2011, contra los del mismo periodo del año anterior (Cuadro 4), el banco obtuvo una pérdida de \$214 millones de pesos al pasar de una utilidad de \$134 millones de pesos, a una pérdida de \$80 millones. Los principales factores son: Un aumento de \$115 millones de pesos en el Resultado por Intermediación, así como aumentos en los Gastos de Administración (Impuestos de años anteriores y facturación de partes relacionadas) por \$171 millones de pesos, además de un incremento en la provisión de Impuestos del Año por \$111 millones de pesos. Los impuestos diferidos, representan una variación positiva de \$20 millones de pesos.

Desglosando los resultados del tercer y cuarto trimestre de 2011 (Cuadro 3), podemos observar que el Margen Financiero mostró un decremento de \$6 millones de pesos provenientes de un incremento en los Gastos por Intereses generados en el periodo en operaciones de Reporto. Igualmente, las Comisiones Pagadas se vieron incrementadas en \$5 millones de pesos particularmente en noviembre y diciembre. Estos mismos rubros, no mostraron variaciones significativas durante los últimos trimestres de 2011 y 2010.

Ahora bien, con respecto al Resultado por Intermediación durante el cuarto trimestre se generó una utilidad de \$173 millones los cuales fueron inferiores en un 46% a la utilidad de \$321 millones del tercer trimestre del año. Los cambios principales en este rubro (variación de \$148 millones) provinieron de pérdidas por \$487 millones en compraventa de derivados, pérdidas por \$77 millones en compraventa de valores gubernamentales, y pérdidas en valuación de divisas por \$75 millones. Por el otro lado, el banco obtuvo ganancias de \$334 millones en valuación de su portafolio de inversión en valores, así como ganancias de \$86 millones en compraventa de divisas. Resulta conveniente mencionar que en lo que se refiere a la volatilidad de la paridad cambiaria del peso frente al dólar, el tipo de cambio pasó de 13.7994 al cierre del tercer trimestre a 13.9476 al cierre del cuarto trimestre. El tipo de cambio promedio del trimestre fue de 13.6298 llegando a tocar niveles máximos de 14.2443 y mínimos de 13.1132.

Cabe destacar, que el Resultado por Intermediación, se compone por los resultados por valuación a valor razonable y el resultado por compraventa de inversiones en valores, divisas y derivados. Igualmente es importante señalar, que las estrategias del negocio comprenden indistintamente operaciones cambiarias derivadas (Forwards) y de compraventa de divisas (FX Spots), mismas que a pesar de ser diferenciadas en los criterios contables de la CNBV, para efectos de análisis se consideran juntas.

La variación del Resultado por Intermediación respecto del cuarto trimestre del año anterior (Cuadro 4), fue una ganancia de \$115 millones proveniente principalmente de operaciones financieras derivadas (Swaps, Forwards) explicadas básicamente por las condiciones del mercado observadas durante el año.

El rubro de Gastos de Administración, muestra una variación entre el tercer y cuarto trimestres (Cuadro 3) de \$98 millones de pesos, los cuales se explican por dos factores, siendo el primero el reconocimiento de impuestos (IETU) de años anteriores por \$45 millones de pesos y el resto por un incremento de los gastos que son facturados por empresas relacionadas, donde hacia finales de año se reconocieron las provisiones de la compensación variable.

Comparando los Gastos de Administración entre los últimos trimestres de 2010 y 2011, existe un aumento de \$171 millones de pesos, mismo que está explicado por un incremento durante 2011 de los gastos por rendición de servicios por cuenta de compañías afiliadas en \$96 millones de pesos, aunado al reconocimiento de impuestos de años anteriores por \$45 millones de pesos, un incremento en el IVA por \$6 millones de pesos (relacionado al pago a la empresa de Servicios), un aumento en los impuestos transaccionales absorbidos por el banco por \$12 millones de pesos. Adicionalmente, en este rubro hacia el cierre de 2010, existió una cancelación para provisiones por compensaciones por \$10 millones de pesos, la cual contribuye a la variación comparando año con año.

La variación de Otros Ingresos por \$25 millones comparando el tercer y cuarto trimestres de 2011 (Cuadro 3), proviene de una disminución en los importes cobrados de los servicios prestados a la casa matriz conforme a los acuerdos que están establecidos.

Al cierre de año, el banco resultó siendo un contribuyente del Impuesto Sobre la Renta, por lo cual, se tuvo que reconocer una provisión del impuesto del año por \$111 millones de pesos. Adicionalmente, se cancelaron los impuestos diferidos a cargo toda vez que nuestra posición neta en derivados terminó el año siendo deudora, por lo que se reconoció un impuesto diferido a favor por \$20 millones de pesos.

Es necesario comentar que el Banco no ha tenido liquidaciones en efectivo en operaciones de préstamo de valores.

## Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

El Banco cuenta con las siguientes fuentes de fondeo:

- Capital Propio
- Reportos
- Línea de sobregiro con Banco de México.

### Balance General

<i>En millones de MXN</i>	Sep-11	Dic-11	Variación
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	1,550	2,576	1,026
CUENTAS DE MARGEN	57	5	-52
INVERSIONES EN VALORES	17,395	7,986	-9,409
DEUDORES POR REPORTO	3,560	0	-3,560
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0
DERIVADOS	6,170	4,425	-1,745
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,342	1,631	-4,711
ACTIVO FIJO	31	30	-1
IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
OTROS ACTIVOS	3	16	13
	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>35,109</b>	<b>16,669</b>	<b>-18,440</b>
<b>PASIVO</b>			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	0	0	0
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS	0	0	0
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	6,993	1,698	-5,295
ACREEDORES POR REPORTO	6,501	3,685	-2,816
PRÉSTAMO DE VALORES	0	0	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	3,640	1,136	-2,504
DERIVADOS	6,022	3,888	-2,134
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,068	3,476	-5,593
IMPUESTOS DIFERIDOS	104	85	-19
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>32,328</b>	<b>13,967</b>	<b>-18,361</b>
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,164	2,164	0
RESERVAS DE CAPITAL	22	22	0
UTILIDADES ACUMULADAS	-106	-106	0
RESULTADO NETO	702	623	-79
	0	0	0
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,781</b>	<b>2,702</b>	<b>-79</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>35,109</b>	<b>16,669</b>	<b>-18,440</b>

Al cierre del cuarto trimestre del 2011, el Balance General del Banco fue de \$16,669 millones de pesos, conformados como sigue: Disponibilidades \$2,576 millones integrados por operaciones de compra venta de divisas, así como depósitos en entidades financieras. Inversiones en Valores \$7,986 millones integradas en su mayoría por valores del Gobierno Mexicano. Derivados \$4,425 millones (Swaps, Forwards). Cuentas por Cobrar \$1,631 conformadas principalmente por las cuentas liquidadoras de operaciones de compra venta fecha-valor de valores.

En comparación con el tercer trimestre del año, el Balance disminuyó en un 53% principalmente en los rubros de Inversiones en Valores (\$9,409 millones de pesos), Deudores por Reporto (\$3,560 millones de pesos), Derivados (\$1,745 millones de pesos), Cuentas por Cobrar por operaciones pendientes de liquidar (\$4,711 millones de pesos). Sin embargo, hubieron partidas que incrementaron tales como Disponibilidades (\$1,026 millones de pesos).

Al cierre del cuarto trimestre de 2011, el Banco no tiene adeudos fiscales.

#### Capital

Al cierre del cuarto trimestre del 2011, el Banco tiene la siguiente composición en su capital contable:

<i>En millones de MXN</i>	Sep-11	Dic-11	Variación
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTRIBUIDO	2,164	2,164	0
RESERVAS DE CAPITAL	22	22	0
UTILIDADES ACUMULADAS	-106	-106	0
RESULTADO NETO	702	623	-79
	0	0	0
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,781</b>	<b>2,702</b>	<b>-79</b>

Al cierre del último ejercicio no se tenía comprometida ninguna inversión relevante del capital.

Esta es la situación del Índice de Capitalización del Banco:

<i>(en millones de MXN)</i>	30-Sep-11	31-Dic-11
<b>Capital Neto</b>	<b>2,781</b>	<b>2,702</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	8,267	8,802
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	4,973	3,212
<i>Activos en Riesgo Operacional</i>	798	1,063
<b>Activos en Riesgo Totales</b>	<b>14,038</b>	<b>13,076</b>
<i>Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito</i>	55.93%	84.14%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgo Totales</b>	<b>19.81%</b>	<b>20.67%</b>

Incluye el último cómputo validado por Banxico a la fecha de emisión de este reporte. El Banco obtuvo la categoría I dentro de las alertas tempranas a que se refiere el artículo 220 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV.

## Dividendos

Durante el cuarto trimestre el Banco no decretó dividendos.

Es importante señalar, que diversos elementos son considerados para el eventual decreto de dividendos, los cuales incluyen los límites de posición cambiaria, límites de admisión de pasivos en moneda extranjera, límites de diversificación de operaciones activas y pasivas, el Índice de Capitalización.

Por el momento, no está en los planes de la Administración el decretar dividendos en un futuro cercano.

## Control Interno

Las actividades del Banco 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 del Banco, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

Los empleados del Banco 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 políticas y procedimientos generales del Banco, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilan 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. El 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 del Banco 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 del Banco 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 un 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 seguimiento 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.

#### **Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)**

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo a dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS (\$1,876 y \$1,810 miles de pesos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente) por ahorrador por institución. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

Atentamente,

Pedro Tejero  
Director General

Juan C. Altamirano  
Director de Finanzas

Victor M. Ramírez  
Contralor

José Ugarte  
Auditor Interno

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 informe, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Banco.

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

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 31 de Diciembre de 2011 fue de 20.67%.

Barclays Bank México al mes Agosto de 2011 está clasificado en la categoría I 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>4T2010</u>	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T 2011</u>	<u>4T2011</u>
Capital Básico	2,079.7	2,416.9	2,658.7	2,781.3	2,702.3
Capital Complementario	-	-	-	-	-
<b>Capital Neto</b>	<b>2,079.7</b>	<b>2,416.9</b>	<b>2,658.7</b>	<b>2,781.3</b>	<b>2,702.3</b>
<b>Activos en Riesgo:</b>					
Riesgo de Crédito	3,490.8	3,370.8	3,310.0	4,972.7	3,211.5
Riesgo de Mercado	9,039.8	10,374.1	10,609.0	8,267.1	8,802.2
Riesgo Operacional	561.4	1,094.6	694.0	797.8	1,062.7
<b>Total</b>	<b>13,092.0</b>	<b>14,839.5</b>	<b>14,613.0</b>	<b>14,037.8</b>	<b>13,076.4</b>
<b>Riesgo de Crédito:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	59.58	71.70	80.32	55.93	84.14
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>59.58</b>	<b>71.70</b>	<b>80.32</b>	<b>55.93</b>	<b>84.14</b>
<b>Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	15.89	16.29	18.19	19.81	20.67
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>15.89</b>	<b>16.29</b>	<b>18.19</b>	<b>19.81</b>	<b>20.67</b>

## Indicadores Financieros

### Barclays Bank México

INDICADORES FINANCIEROS	DICIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2011	JUNIO 2011	MARZO 2011	DICIEMBRE 2010
Índice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Eficiencia operativa	3.29%	1.52%	1.09%	0.73%	2.00%
ROE	-11.67%	18.08%	91.20%	60.44%	18.00%
ROA	-1.24%	1.66%	9.01%	3.29%	2.00%
<b>Índice de capitalización desglosado:</b>					
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	84.14%	55.93%	80.32%	71.70%	59.58%
Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, de mercado y operativo	20.67%	19.81%	18.19%	16.29%	15.89%
Liquidez	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
MIN	0.48%	0.53%	1.24%	0.27%	0.60%

\*ROE acumulado a Diciembre 2011 23.02%

\*ROA acumulado a Diciembre 2011 3.73%

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).



## Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes

Barclays Bank México, S. A.

Barclays Bank México

	<u>Standard &amp; Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1+	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	Aa1.mx



## Composición del Consejo de Administración

Barclays Bank México, S.A.

### No Independientes

#### Propietarios

Pedro Tejero Sandoval (Presidente)  
Gerard Sebastien LaRocca  
Juan Carlos Altamirano Ramírez

#### Suplentes

Jai Christian Westwood  
Joseph Francis Regan  
Emilio Jiménez  
Michael Taboada

### Independientes

#### Propietarios

Rafael Robles Miaja  
Marco Aurelio Provencio Muñoz  
Francisco Javier Cortés Pardo

#### Suplentes

Manuel Galicia Romero  
Orlando Garcíacano Cárdenas  
Eduardo Enriquez Aguilar

#### Secretario

Jorge Eduardo Rodríguez Arellano

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución al 31 de Diciembre de 2011 ascendió a \$ 12 millones.

El paquete de compensación incluye los siguientes componentes; salario base, bono por desempeño, prestaciones y beneficios, aguinaldo, prima vacacional, fondo de ahorro, vales de despensa, seguro de vida y seguro de gastos médicos mayores y menores.



## Conciliación Resultado Local – Corporativo Al 31 de diciembre de 2011

Barclays Bank México, S.A.

A continuación se muestra un resumen con las diferencias entre la contabilidad local y la contabilidad corporativa preparada en base a IAS para Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México, con cifras al 31 de diciembre de 2011:

### Notas:

Es importante mencionar que de manera general la diferencia en criterios contables entre IAS y Local GAAP es cada vez menor dada la tendencia internacional en unificar criterios contables, explicándose la mayoría de las diferencias existentes como inflación o temas temporales.

(1) Las diferencias en valuación se explican por los Precios de valuación del proveedor de precios empleados para efectos locales vs curvas de brokers utilizadas en la valuación de los derivados para US GAAP.

En miles de pesos

<b>Resultado Local</b>	<b>622,605</b>
Diferencias en valuación	-2,550
Diferencias por criterios contables	-1,874
Diferencias temporales (Impuestos diferidos)	43,517
Diferencias en Revaluación	-7,686
<b>Total de diferencias</b>	<b>31,408</b>
<b>Resultado Corporativo</b>	<b>654,013</b>

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco