

***Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.***  
(subsidiaria de Barclays Bank PLC)  
Estados Financieros Consolidados Dictaminados  
31 de diciembre de 2011 y 2010

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

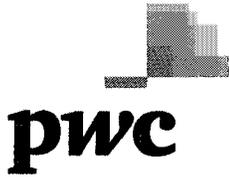
(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Índice

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los Auditores Independientes .....	1
Estados financieros consolidados:	
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 consolidados .....	6 a 55



## **Dictamen de los Auditores Independientes**

México, D. F., 28 de febrero de 2012

A la Asamblea de Accionistas de  
Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.  
(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Hemos examinado los balances generales consolidados de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo), al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los estados consolidados de resultados y 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 consolidados son responsabilidad de la Administración del Grupo. 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 sociedades controladoras de grupos financieros. 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 consolidados, el Grupo 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 sociedades controladoras de grupos financieros, 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 consolidada de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados consolidados 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

# Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Balances Generales Consolidados

(Notas 1, 2, y 3)

31 de diciembre de 2011 y 2010

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)					
<b>ACTIVO</b>	31 de diciembre de		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	31 de diciembre de	
	2011	2010		2011	2010
DISPONIBILIDADES (Nota 5)	\$ 2,708	\$ 908	PASIVO:		
CUENTAS DE MARGEN (Nota 6)	5	106	CAPTACIÓN		
INVERSIONES EN VALORES (Nota 7)			Depósitos a plazo		
Títulos para negociar	8,057	29,247	VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR (Nota 14)	\$ 1,698	\$ 3,658
DEUDORES POR REPORTEO (Nota 8)	-	16,719	ACREEDORES POR REPORTEO (Nota 8)	3,685	1,827
DERIVADOS			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN		
Con fines de negociación (Nota 10)	4,425	4,291	GARANTÍA (Nota 8 y 9)		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Neto (Nota 11)	1,631	4,256	Reportos	-	16,502
MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto (Nota 12)	31	32	Préstamos de valores	1,136	1,970
INVERSIONES PERMANENTES (Nota 13)	-	-	DERIVADOS (Nota 10)	1,136	18,472
IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 19)	9	44	Con fines de negociación	3,888	3,886
OTROS ACTIVOS			OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 15)		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	29	5	Impuestos a la utilidad por pagar	129	1
Otros activos a corto y a largo plazos	6	7	Acreeedores por liquidación de operaciones	1,264	25,380
	35	12	Acreeedores por cuentas de margen	676	123
			Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,485	61
				3,554	25,565
			IMPUESTOS DIFERIDOS	85	1
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14,046</b>	<b>53,409</b>
			CAPITAL CONTABLE (Nota 18)		
			CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social	2,212	2,212
			CAPITAL GANADO		
			Reservas de capital	5	
			Resultado de ejercicios anteriores	(89)	(135)
			Resultado neto	635	51
				551	(84)
			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	92	78
			COMPROMISO (Nota 22)		
			<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,855</b>	<b>2,206</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 16,901</b>	<b>\$ 55,615</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 16,901</b>	<b>\$ 55,615</b>

Cuentas de Orden:	2011	2010
Títulos a recibir por reporte		
Acreeedores por reporte		
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	\$ 182,859	\$ 255,354

Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el monto histórico del capital social asciende a \$2,139 y \$2,139, respectivamente.

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

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

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Susana Vega Mosqueda  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

# Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.

## Estados de Resultados Consolidados

(Notas 16 y 21)

31 de diciembre de 2011 y 2010

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Ingresos por intereses	\$ 422	\$ 252
Gastos por intereses	<u>(303)</u>	<u>(154)</u>
MARGEN FINANCIERO	<u>119</u>	<u>98</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	<u>119</u>	<u>98</u>
Comisiones y tarifas cobradas	80	50
Comisiones y tarifas pagadas	(50)	(40)
Resultado por intermediación	1,085	97
Otros ingresos de la operación	168	204
Gastos de administración y promoción	<u>(506)</u>	<u>(347)</u>
	<u>777</u>	<u>(36)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	<u>896</u>	<u>62</u>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	<u>896</u>	<u>62</u>
Impuestos a la utilidad causados (Nota 19)	(129)	(8)
Impuestos a la utilidad diferidos (Nota 19)	<u>(119)</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	<u>648</u>	<u>54</u>
Operaciones discontinuadas		
RESULTADO NETO	<u>\$ 648</u>	<u>\$ 54</u>
Participación No Controladora	<u>(\$ 13)</u>	<u>(\$ 3)</u>
RESULTADO NETO CON PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS	<u>\$ 635</u>	<u>\$ 51</u>
Resultado por acción (Nota 3v.)	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 0.02</u>

Los presentes estados de resultados consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, por los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

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

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Susana Vega Mosqueda  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

# Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.

## Estados de Variaciones en el Capital Contable Consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Nota 18)

Millones de pesos mexicanos (Nota 2)

	Capital contribuido	Capital ganado				Total capital contable
	Capital social	Resultado de ejercicios anteriores	Reserva legal	Resultado neto	Participación no controladora	
Saldos al 1 de enero de 2010	\$1,223	(\$ 308)		\$173	\$77	\$1,165
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Suscripción de acciones	989					989
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores		173		(173)		-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral Resultado neto				51	2	53
Saldos al 31 de diciembre de 2010	2,212	(135)		51	79	2,207
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores		46		(46)		-
Constitución de reserva legal			\$ 5	(5)		-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL						
Utilidad integral Resultado neto				635	13	649
Saldos al 31 de diciembre de 2011	\$2,212	(\$ 89)	\$ 5	\$635	\$92	\$2,855

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para sociedades controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

<http://www.barcap.com/About+BarclaysCapital/Our+Firm/Financ+InformationBarclays+Mexico+Financ+Reporting>  
<http://www.cnbv.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Susana Vega Mosqueda  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

# Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.

## Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

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	\$ 648	\$ 54
Ajustes por partidas que no implican flujos de efectivo:	480	4
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		
Provisiones	138	
Depreciaciones y amortizaciones	4	4
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	248	-
Otros	90	-
<b>Actividades de operación</b>		
Disminución (aumento) en cuentas de margen	101	(37)
Disminución (aumento) en inversiones en valores	19,178	(22,332)
Disminución (aumento) en deudores por reporto	16,719	(16,661)
Disminución en derivados (activo)	(301)	(1,507)
Aumento otros activos operativos	2,670	(2,452)
Aumento (disminución) en acreedores por reporto	1,858	(804)
Aumento en colaterales vendidos o dados en garantía	(17,337)	18,172
Disminución en derivados	2	1,088
(Aumento) disminución en otros pasivos operativos	(22,216)	23,546
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	674	(987)
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(2)	(12)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2)	(12)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	-	989
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	989
Aumento neto de efectivo	1,800	48
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	908	860
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,708	\$ 908

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y las salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo que son susceptibles de consolidarse, 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 flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

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

### Acceso a la información:

<http://www.barcap.com/About+BarclaysCapital/Our+Firm/Financial+InformationBarclays+Mexico+Financial+Reporting>

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

Pedro Tejero Sandoval  
Director General

Juan Carlos Altamirano Ramírez  
Director de Finanzas

Susana Vega Mosqueda  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

*Cifras expresadas en millones de pesos, excepto por el valor nominal de las acciones moneda extranjera, y tipo de cambio (Nota 3)*

## **Nota 1 - Naturaleza y actividades del Grupo:**

Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo) es subsidiaria directa de Barclays Bank PLC (ambas subsidiarias de Barclays PLC, la cual emite estados financieros consolidados) y se constituyó el 2 de enero de 2006, con duración indefinida, bajo las leyes de la República Mexicana. Mediante el oficio No. UBA/DGAM/305/2006, del 5 de mayo de 2006, fue autorizado por el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) para organizarse y operar como grupo financiero y actuar como tenedora de las acciones de sus compañías subsidiarias, adquirir y administrar acciones con derecho a voto.

La principal actividad del Grupo es actuar como tenedora de las acciones de las empresas sobre las cuales mantiene una participación accionaria y realizar toda clase de operaciones financieras y/o bursátiles relacionadas con la compraventa y tenencia de acciones, en los términos de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (LRAF) y demás leyes aplicables.

El Grupo no tiene empleados y todos los servicios de asesoría legales, contables y administrativos le son proporcionados por una de sus subsidiarias constituida para ese fin.

El Grupo es la tenedora de las acciones de las siguientes subsidiarias:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Actividad</u>	<u>Porcentaje de participación (%)</u>
Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple (Banco)	Institución de crédito	96.60
Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V. (Casa de Bolsa)	Intermediación bursátil	100
Servicios Barclays, S. A. de C. V. (Servicios)	Empresa de servicios	100

El 23 de noviembre de 2009, la Casa de Bolsa recibió autorización por parte de la Comisión para la implementación del sistema de recepción y asignación de operaciones de "Cash Equity". Con lo anterior quedó autorizada la ampliación de su objeto social para realizar este tipo de operaciones a partir del 4 de diciembre de 2009.

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

Los estados financieros consolidados 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 sociedades controladoras de grupos financieros", contenidos en las "Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las sociedades controladoras de grupos financieros" (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 los incisos c., e., g., h., i., j., m. y y. de la Nota 3. Para estos efectos, el Grupo ha elaborado su estado de resultados, conforme a la presentación requerida por la Comisión, la cual difiere de los métodos

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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 “Efecto 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 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 realizados (recicladas), se presentan en el capital contable y se reconocerán en 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 a 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 Grupo.

Criterios Contables aplicables al Banco, 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

- 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.

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 Grupo 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 nocional 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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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

## **Nota 3 - Bases de consolidación y 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 LRAF, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros del Grupo y de la mayoría de sus subsidiarias 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 Grupo.

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más importantes:

### **a. Consolidación**

Todos los saldos y transacciones de importancia realizados entre las compañías consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros auditados de las subsidiarias.

### **b. 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 Banco de México (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, y al Fondo de Compensación constituido con la Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. (CCV).

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

En este rubro se incluyen 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.

## c. 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.

## d. 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 Grupo les asigna al momento de su adquisición, en “títulos para negociar”, “disponibles para la venta” o “conservados al vencimiento”. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Grupo sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar. Véase Nota 7.

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 Grupo 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 21.

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 15.

El Grupo 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## e. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto representan un financiamiento en 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.

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.

## f. 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 colate-

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

ral 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.

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.

## g. Instrumentos financieros derivados

El Banco (principal subsidiaria) es la única subsidiaria que tiene 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 se 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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.

Las NIF establecen que las cuentas de margen deben presentarse en el mismo rubro de operaciones con derivados.

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 se definen 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 nominal, 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 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 diariamente en las cuentas de margen.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## 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.

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 notional, 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 notional 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 de tiempo determinado, una serie de flujos sobre un monto notional 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 notional 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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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.

### h. Deudores y acreedores por liquidación de operaciones

El Grupo registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar 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 15.

### i. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Grupo, 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.

### j. 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, 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 Grupo, aplicadas a los valores del mobiliario y equipo, en ambos años.

### k. Otras inversiones permanentes

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen del costo de adquisición de las inversiones permanentes. Véase Nota 13.

### l. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles se clasifican como sigue:

- i. De vida definida: son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica y se amortizan en línea recta de acuerdo con la vigencia del contrato.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Los activos intangibles que tiene el Grupo corresponden, entre otras, a las licencias adquiridas por la Casa de Bolsa para el inicio de operación de “Cash Equity”, la cual se va a amortizar de acuerdo con la vigencia del contrato. Dichos activos son sujetos a un estudio anual para determinar su valor de uso y definir si existe o no deterioro. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, debido a que existen otros factores que indican que no existe deterioro en dichos activos, la Administración considera que no requiere dicho estudio.

## m. Valores asignados por liquidar

El Grupo 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 14.

## n. Provisiones

Los pasivos a cargo del Grupo y sus subsidiarias y 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.

## o. Impuestos diferidos

El Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) 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 Servicios reconoció IETU diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración indicaban que esencialmente pagarían IETU en el futuro. Véase Nota 19.

Al 31 de diciembre de 2010, la Casa de Bolsa reconoció IETU diferido.

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consisten 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 de indican que esencialmente pagará ISR en el futuro. Véase Nota 19.

Al 31 de diciembre de 2011 la Casa de Bolsa reconoció ISR diferido toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración de indican que esencialmente pagará ISR en el futuro. Véase Nota 19.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## p. Beneficios a los empleados

Los beneficios otorgados por el Grupo a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos y de contribución definida, se describen a continuación:

Los beneficios directos (principalmente sueldos, tiempo extra, 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. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, éstas no son acumulativas.

Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (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 Grupo realiza aportaciones a un fondo establecido en fideicomiso irrevocable.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Grupo y sus subsidiarias contribuyeron a un fondo común, cuyos montos ascienden a \$1.85 y \$2.41, respectivamente, en beneficio de sus empleados para cubrir las obligaciones actuales.

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 años anteriores. Véase Nota 17.

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los CNP por este tipo de remuneraciones ascendieron a \$3.50 y a \$3.29, respectivamente, mismos que fueron reconocidos en los resultados de cada año. Véase Nota 17.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el detalle de los planes de beneficios al personal con que cuenta Servicios se describe como sigue:

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 el Grupo. Los puntos se acumulan desde el ingreso al Grupo 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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

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 del Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo) y con una antigüedad en el Grupo 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 el Grupo. 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.

## 4. Beneficio por fallecimiento e invalidez

### • Fallecimiento e invalidez antes del retiro

En caso de que un empleado activo en el Grupo fallezca o se invalide total y permanentemente antes de la jubilación anticipada, sus beneficiarios o el empleado recibirán al momento de que ocurra el 100% del monto acumulado en el BFB y el BFA.

### • Fallecimiento e invalidez en las edades de retiro

En caso de que un empleado fallezca o se invalide total y permanentemente en las edades de jubilación, esto es entre los 55 y los 60 años de edad, él y/o sus beneficiarios recibirán un pago único al momento de ocurrir el evento, el cual será equivalente al beneficio definido, más el monto acumulado en el BFB y el BFA.

## q. Capital contable

El capital social 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.

## r. Partes relacionadas

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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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 Grupo o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero y los miembros del Consejo de Administración. También se consideran partes relacionadas las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que el Grupo y sus subsidiarias posean directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

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.

## s. 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.

## t. 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.

Las comisiones generadas por operar como intermediario en el mercado de capitales y los ingresos por asesoría financiera se registran conforme dichos servicios son prestados.

Los ingresos por la prestación de servicios profesionales administrativos, operativos y de negocio se reconocen conforme se prestan éstos y el importe de los ingresos y costos incurridos en la prestación del servicio son determinados de manera confiable y se encuentran a valor de mercado.

## u. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo 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.

## v. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica ordinaria, es el resultado de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2011 y 2010.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

La utilidad por acción diluida es el resultado de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2011 y 2010, disminuido dicho promedio de las acciones potencialmente dilutivas. La utilidad por acción básica ordinaria de 2011 y 2010 se expresa a pesos. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no existen efectos que deriven de acciones potencialmente dilutivas.

## w. 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 de Instituciones de Crédito (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.

## x. Cuentas de orden

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

## y. 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 los grupos financieros, éstos 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; iii) operaciones por cuenta de terceros; iv) operaciones de seguros; v) operaciones de fianzas, y vi) administración de fondos para el retiro. Asimismo, atendiendo a la importancia relativa, se pueden identificar segmentos operativos adicionales o subsegmentos. Las NIF no requieren tal desagregación predeterminada. Véase Nota 21.

Los criterios contables no requieren la revelación para cada área geográfica donde se desenvuelve el Grupo y sus subsidiarias, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos como si lo requieren las NIF.

## z. Operaciones de custodia y administración

La administración y custodia del efectivo y valores recibidos de clientes se realizan como sigue: el efectivo de clientes se deposita en instituciones bancarias en cuentas distintas a las propias de la Casa de Bolsa. Los valores de clientes se registran en cuentas de orden a su valor de mercado, valuadas utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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

El Banco (principal subsidiaria del Grupo) cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, los cuales establecen 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>(2,429,982,045)</u>	<u>(2,444,361,783)</u>
Posición neta larga	<u>(Dls. (8,121,937))</u>	<u>(Dls. 12,671,775)</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el tipo de cambio fijado por Banxico y utilizados por el Banco para valorar 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 5 - Disponibilidades:**

El rubro de disponibilidades del Grupo y sus subsidiarias se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Moneda Nacional:		
Banxico	\$ 1	\$ 3
Otros bancos (nacionales y extranjeros)	133	15
Disponibilidades restringidas	<u>103</u>	<u>165</u>
	<u>\$ 237</u>	<u>\$183</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>\$2,708</u>	<u>\$908</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
Depósito en CCV	<u>8</u>	<u>70</u>
	103	165
Moneda extranjera valorizada:		
Divisas a recibir	<u>1,395</u>	<u>556</u>
Total	<u>\$1,498</u>	<u>\$721</u>

\* Las disponibilidades restringidas obedecen al depósito de regulación monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario, al Fondo de Compensación constituido con la CCV, y a 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 \$7 y \$7, respectivamente. Véase Nota 21.

## **Nota 6 - Cuentas de margen:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las cuentas de margen del Banco (principal subsidiaria del Grupo) se integran como sigue:

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

	<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 \$4 y \$5, respectivamente. Véase Nota 21.

## **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 Grupo, se describen en la Nota 20.

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

	<u>2011</u>			
<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)	412	1	(7)	406
Udibonos	<u>288</u>	<u>46</u>	<u>(69)</u>	<u>265</u>
	<u>1,377</u>	<u>84</u>	<u>(74)</u>	<u>1,387</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>\$8,057</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

	2010			
<u>Títulos para negociar:</u>				
<u>Valores gubernamentales:</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
Bonos	\$14,784	\$29	(\$206)	\$14,607
Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes)	4,674	1	(46)	4,629
BPA	3,491	10	(3)	3,498
Udibonos	950	1	(9)	942
UMS	<u>2,991</u>	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>3,001</u>
	<u>26,890</u>	<u>50</u>	<u>(263)</u>	<u>26,677</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>441</u>	<u>—</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>
Total	<u>\$29,375</u>	<u>\$52</u>	<u>(\$180)</u>	<u>\$29,247</u>

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 \$363 y \$94, respectivamente.

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 reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro "Resultado por intermediación". Véase Nota 21.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 8 - Operaciones de reporto:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las posiciones por tipo de valores objeto de operaciones de reporto que el Banco (principal subsidiaria del Grupo) tiene celebrados se componen como sigue:

	<u>2011</u>	
	<u>Saldos deudores</u>	<u>Saldos acreedores</u>
Valores gubernamentales:		
Udibonos	\$ -	\$ 415
Bonos	-	<u>3,270</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$3,685</u>
	<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 21.

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 21.

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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 9 - Préstamo de valores:**

Las operaciones de préstamo de valores que el Banco (principal subsidiara del Grupo) 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>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco actuando como prestatario enajenó valores objeto de diversas operaciones de préstamo de valores por \$1,136 y \$1,970, respectivamente.

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 21.

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 (principal subsidiaria del Grupo) 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 Interbancario 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, única subsidiaria del Grupo que ha celebrado este tipo de operaciones, 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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

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

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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

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

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

## Swaps

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

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Nacional</u>	<u>2011</u>	
			<u>Valor razonable 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>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Nocional</u>	<u>2010</u>	
			<u>Valor razonable 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>

Los valores nominales (nocionales) 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>42</u>
Total	<u>\$1,631</u>	<u>\$4,256</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **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	\$35	\$ 33	10
Equipo de transporte	-	1	25
Equipo de cómputo	4	4	30
Adaptaciones y mejoras	<u>11</u>	<u>9</u>	5
	50	47	
Depreciación acumulada	<u>(19)</u>	<u>(15)</u>	
Activo fijo - Neto	<u>\$31</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.

## **Nota 13 - Inversiones permanentes:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las otras inversiones permanentes en acciones, valuadas al costo de adquisición, se integran a continuación:

	<u>Porcentaje de participación (%)</u>	<u>Costo de adquisición</u>
CCV	<u>0.001</u>	<u>\$0.01</u>

## **Nota 14 - Valores asignados por liquidar:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco (principal subsidiaria del Grupo) 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	<u>-</u>	<u>(46)</u>
Total	<u>\$1,698</u>	<u>\$3,658</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 15 - Otras cuentas por pagar:**

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el rubro de otras cuentas por pagar se integra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 129	\$ 1
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	1,236	24,825
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas y derivados	28	555
Provisión para obligaciones diversas	1,485	61
Acreeedores por cuenta de margen	676	123
Otros impuestos y derechos por pagar	<u>1</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$3,555</u>	<u>\$25,565</u>

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	\$ 48	\$ 236	\$ 264	\$ 7	\$ 13
Sistemas	6	12	11	1	6
Divisas a entregar		1,394			1,394
Beneficios a empleados	<u>7</u>	<u>85</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>72</u>
	<u>\$ 61</u>	<u>\$1,727</u>	<u>\$ 295</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$1,485</u>

<u>Tipo de provisión</u>	<u>Saldo al 1 de enero de 2010</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Aplicaciones</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2010</u>
A corto plazo:					
	<u>\$105</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 61</u>

## **Nota 16 - Análisis de saldos y operaciones con partes relacionadas:**

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son:

	<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>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por operaciones de compraventa de valores y operaciones de reporto (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 Suisse)	<u>(\$ 553)</u>	<u>\$ 27</u>
Otras cuentas por cobrar (Barclays Group, Inc.)	\$ <u>12</u>	\$ <u>    </u>
Otras cuentas por cobrar (Barclays Bank PLC London)	\$ <u>    </u>	<u>\$ 40</u>
Las principales operaciones celebradas durante 2011 y 2010 fueron:		
<u>Otros gastos de administración</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
BC Infraestructure Capital Services LLC	\$ 12	\$ 14
Barclays Capital Services Limited	36	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>\$ 160</u>	<u>\$ 105</u>
<u>Otros productos</u>		
Barclays Bank PLC	\$ 35	\$ 3
Barclays Capital New York Branch	119	180
Barclays Bank PLC London	-	1
Otras Partes Relacionadas	2	-
Barclays Capital, Inc.	<u>11</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 186</u>
Comisiones cobradas		
Barclays Capital Inc.	\$ 22	\$
Barclays Capital Securities Limited	<u>21</u>	<u>    </u>
	<u>\$ 43</u>	<u>\$</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 17 - Beneficios a los empleados:**

En la página siguiente 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>		
Activos (pasivos) <u>laborales:</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
OBD	\$ 6.21	\$ 11.18	\$ 0.11
AP	<u>-</u>	<u>12.34</u>	<u>0.17</u>
Situación financiera	6.21	1.16	0.06
(Menos): <u>Partidas pendientes de amortizar</u>			
Pérdidas actuariales	-	3.23	0.02
Pasivo de transición	<u>0.22</u>	<u>0.15</u>	<u>-</u>
	<u>0.22</u>	<u>3.38</u>	<u>0.02</u>
A/(PNP)	<u>(\$ 5.99)</u>	<u>\$ 4.54</u>	<u>\$ 0.08</u>
	<u>31 de diciembre de 2010</u>		
Activos (pasivos) <u>laborales:</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
OBD	(\$ 5.39)	(\$ 7.11)	(\$ 0.07)
AP	<u>-</u>	<u>10.60</u>	<u>0.11</u>
Situación financiera	(5.39)	3.49	0.04
(Menos): <u>Partidas pendientes de amortizar</u>			
Pérdidas actuariales	0.02	(0.16)	-
Pasivo de transición	<u>0.42</u>	<u>0.34</u>	<u>-</u>
	<u>0.44</u>	<u>0.18</u>	<u>-</u>
A/(PNP)	<u>(\$ 4.95)</u>	<u>\$ 3.67</u>	<u>\$ 0.04</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

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

<u>CNP</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>		
	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ 0.72	\$ 1.94	\$ 0.03
Costo financiero	0.44	0.52	-
Rendimiento esperado de los AP	0.00	(1.05)	(0.01)
Cambio o mejoras al plan			
Pasivo de transición	0.23	0.16	0.00
Modificaciones al plan	0.04	0.46	0.00
Pérdida actuarial - neta	-	-	-
Ganancia (pérdida) por beneficios por terminación	-	-	-
(Ganancia) por reducción y extinción de obligaciones	-	-	-
Efecto de reducción y/o liquidación anticipada de obligaciones	(0.17)	(0.43)	-
Costo /ingreso por reconocimiento inmediato de pérdidas/ ganancias	<u>4.45</u>	<u>-</u>	<u>(0.02)</u>
Total	<u>\$ 5.71</u>	<u>\$ 1.60</u>	<u>\$ 0.00</u>

<u>CNP</u>	<u>31 de diciembre de 2010</u>		
	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ 0.62	\$ 2.14	\$ 0.02
Costo financiero	0.37	0.48	
Rendimiento esperado de los AP		(0.78)	
Cambio o mejoras al plan			
Pasivo de transición	0.25	0.16	
Pérdida actuarial - neta			
Ganancia (pérdida) por beneficios por terminación	(2.79)		
(Ganancia) por reducción y extinción de obligaciones	<u>2.90</u>	<u>-</u>	<u>0.01</u>
Total	<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 2.00</u>	<u>\$ 0.03</u>

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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 18 - Capital contable:**

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 31 de marzo de 2010, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$989, mediante aportaciones en efectivo.

Después de los incrementos antes mencionados, el capital social al 31 de diciembre de 2011 se integra como sigue:

<u>Número de acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,066,100,000	Serie "F", representativa de la parte variable del capital	\$1,066
1,072,706,219	Serie "B", representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	<u>1,073</u>
<u>2,138,806,219</u>	Capital social pagado histórico	2,139
	Incremento por actualización	<u>73</u>
	Capital social	<u>\$ 2,212</u>

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

De acuerdo con los estatutos del Grupo, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Barclays Bank PLC, y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción; ambas confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las sociedades controladoras de grupos financieros y/o en sus subsidiarias, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

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 Grupo y sus subsidiarias y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o en su caso contra el 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.

Las utilidades retenidas de las subsidiarias no podrán distribuirse a los accionistas del Grupo hasta que los dividendos no sean decretados y cobrados.

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es el equivalente en moneda nacional al valor de 90 millones de UDI, mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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

El capital mínimo suscrito y pagado que la Casa de Bolsa debe tener es el equivalente en moneda nacional al valor de tres millones de UDI; mismo que a la fecha de los estados financieros está cubierto.

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.

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

<u>Capital básico</u>	<u>2011</u>	<u>2010</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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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	-
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>

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>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

	<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.

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>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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 2010 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, que 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".

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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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

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

La Casa de Bolsa mantiene un capital global en relación con los registros 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 casas de bolsa, emitidas por la SHCP.

La Casa de Bolsa vigila constantemente el cumplimiento de los niveles de capitalización para la realización de sus operaciones; en caso de no cumplir dichos requerimientos la Casa de Bolsa sería sancionada en los términos del artículo 51, fracción IX, de la Ley. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 cubre dicho requerimiento.

Al cierre del ejercicio 2011 la Casa de Bolsa determinó un índice de capitalización de 391.34% (548.77% en 2010), el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos de riesgo de crédito, de mercado y operacional.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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	\$ 10.9	\$ 2.5
Activos en riesgo de crédito	21.1	17.2
Activos en riesgo operacional	<u>3.4</u>	<u>1.1</u>
Activos en riesgo totales	<u>\$ 35.4</u>	<u>\$ 20.8</u>
Capital neto	<u>\$ 138.7</u>	<u>\$ 114.6</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>656.46%</u>	<u>665.62%</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>391.34%</u>	<u>548.77%</u>

De acuerdo con la normatividad vigente, el capital neto de las casas de bolsa se determina disminuyendo del capital contable, los importes correspondientes a inversiones en acciones y activos intangibles. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los capitales netos, contables y básicos de la Casa de Bolsa eran de \$139 y \$115, respectivamente, sin requerir capital complementario de las operaciones a esas fechas.

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es:

	<u>2011</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	<u>\$10.90</u>	<u>\$ 0.9</u>
Total	<u>\$10.90</u>	<u>\$ 0.9</u>
	<u>2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	<u>\$ 2.54</u>	<u>\$ 0.20</u>
Total	<u>\$ 2.54</u>	<u>\$ 0.20</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

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%)	\$12.9	\$1.0
Otros activos	<u>8.2</u>	<u>0.7</u>
Total	<u>\$21.10</u>	<u>\$1.7</u>

	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Grupo III (ponderados al 20%)	\$15.24	\$1.22
Otros activos	<u>1.97</u>	<u>0.16</u>
Total	<u>\$17.21</u>	<u>\$1.38</u>

Los montos de los activos ponderados sujetos a riesgo operacional para 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo operacional	<u>\$3.40</u>	<u>\$0.3</u>

	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Activos ponderados por riesgo</u>	<u>Requerimiento de capital</u>
Riesgo operacional	<u>\$1.12</u>	<u>\$0.09</u>

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

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

La categorización de las casas de bolsa se da en función de su índice de consumo de capital como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>Índice de consumo de capital (%)</u>
I	Menos o igual al 80
II	80.1-100
III	100.1-120
IV	Más de 120

Las casas de bolsa serán notificadas por escrito por la Comisión respecto de su categorización al 31 de diciembre de 2010, así como de las medidas correctivas mínimas y/o especiales adicionales que les correspondan a la Casa de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2011, de conformidad con la última publicación respecto de los índices de capitalización realizada por la Comisión, la Casa de Bolsa se encontraba categorizada como “ I ”; al 31 de diciembre de 2010 la Casa de Bolsa se encontraba en la categoría “I”.

Por los ejercicios de 2011 y 2010 la Casa de Bolsa obtuvo la siguiente calificación:

	<u>2011</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Fitch Rating	F1+	Mx-1
Moody's	AAA	Aa.mx
	<u>2010</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Fitch Rating	F1+	Mx-1
Moody's de México, S. A. de C. V.	AAA	Aa.mx

## **Nota 19 - Aspectos fiscales:**

### a. ISR

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Grupo determinó una utilidad fiscal por \$1,129 y una pérdida fiscal de \$541, respectivamente. 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 de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

En 2011 Banco (principal subsidiaria del Grupo) 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.

Con base en sus proyecciones financieras y fiscales, el Banco determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será de ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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.

Al 31 de diciembre de 2011, la conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR del Banco 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>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 las principales diferencias temporales sobre las que el Banco 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>
Total base impuesto diferido	<u>(282)</u>	<u>677</u>
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
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>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

En 2011 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal de \$26 (utilidad fiscal de \$11 en 2010). El ISR causado fue de \$7.8 es superior al determinado para efectos de IETU de \$4.5. La utilidad fiscal de 2010 fue amortizada contra las pérdidas fiscales por amortizar quedando un resultado fiscal de \$1. 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.

## b. IETU

El IETU 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.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el Grupo y sus subsidiarias deben pagar anualmente el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU.

Al 31 de diciembre de 2011 el Grupo tuvo diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que den lugar al reconocimiento de algún impuesto diferido; sobre el cual se tenga la certeza que se va a materializar en el futuro. Dicho impuesto diferido corresponde a la compañía de Servicios y asciende a \$7.6.

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.

En 2011 y 2010 la Casa de Bolsa determinó una utilidad fiscal para IETU de \$27.5 y \$25, respectivamente, la cual es inferior y superior, respectivamente, a la determinada para efectos de ISR.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará la Casa de Bolsa será ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, Servicios determinó una utilidad fiscal para efectos del IETU de \$183 y \$135, respectivamente, la cual es superior a la determinada para efectos del ISR.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Grupo en el futuro será el ISR, por lo que se ha reconocido el ISR diferido.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

Las provisiones para ISR e IETU en 2011 y 2010 se analizan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Grupo:		
ISR causado	\$ -	\$ -
ISR diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Banco:		
ISR causado	(\$111)	(\$ 1)
ISR diferido	<u>(128)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$239)</u>	<u>(\$ 1)</u>
Casa de Bolsa:		
ISR causado	(\$ 8)	\$
ISR diferido	1	-
IETU causado		(4)
IETU diferido	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 8)</u>	<u>(\$ 4)</u>
Servicios:		
IETU causado	(\$ 10)	(\$ 2)
IETU diferido	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 2)</u>	<u>(\$ 2)</u>
	<u>(\$249)</u>	<u>(\$ 7)</u>

## **Nota 20 - 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

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.

# Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

## Tasas de interes 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)
Parameters																
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 2 years)	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)
Parameters																
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 2 years)	-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 sensibilidad 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

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 "Potencial 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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.

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 el 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 Banco de México.

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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## 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.

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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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.

## **Nota 21 - Información por segmentos:**

El Banco (principal subsidiaria del Grupo) y la Casa de Bolsa operan en actividades del sistema financiero como intermediarios en el mercado de valores.

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

### a. Los ingresos por intereses son:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades restringidas	\$ 7	\$ 7
Cuenta de margen	4	5
Títulos para negociar	363	97
Operaciones de reporto	<u>48</u>	<u>143</u>
Total	<u>\$422</u>	<u>\$252</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	153
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	<u>4</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$303</u>	<u>\$154</u>

### c. Las comisiones y tarifas cobradas y pagadas se integran por los siguientes conceptos:

<u>Concepto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por liquidación anticipada de Swaps	\$ -	(\$ 6)
Comisiones a "Brokers"	(47)	(24)
Colocación de deuda	-	50
Intermediación bursátil	80	-
Otras comisiones	<u>(3)</u>	<u>(10)</u>
Total	<u>\$30</u>	<u>\$10</u>

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

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)
Derivados con fines de negociación	(166)	416
Divisas	<u>128</u>	<u>(266)</u>
	<u>(90)</u>	<u>145</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	336	(54)
Derivados con fines de negociación	1,196	(399)
Divisas	<u>(357)</u>	<u>405</u>
	<u>1,175</u>	<u>(48)</u>
Total	<u>\$1,085</u>	<u>\$ 97</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>12</u>
Total	<u>\$168</u>	<u>\$204</u>

## **Nota 22 - Convenio de responsabilidades:**

El Grupo mantiene un convenio de responsabilidades mediante el cual se establece que 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 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

## **Nota 23 - 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.
- 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.

# **Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V.**

(subsidiaria de Barclays Bank PLC)

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011 y 2010

---

- 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

Susana Vega Mosqueda  
Contador General

José Ugarte  
Auditor Interno



## 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 los Grupos Financieros.

---

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

**Diciembre de 2011**

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/Finacial+Information/Barclays+Mexico+Finacial+Reporting>

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



# Estados Financieros Consolidados

GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO, S.A. DE C.V.  
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CLAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 2,708	Captación tradicional	\$ -
Cuentas de margen	5	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Inversiones en Valores	8,057	Depósitos a plazo	-
Títulos para Negociar	8,057	Del público en general	-
Títulos Disponibles para la Venta	-	Mercado de dinero	-
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Fondos especiales	-
		Títulos de crédito emitidos	-
Deudores por reporte	-	Valores Asignados por Liquidar	1,698
Préstamo de valores	-	Acreedores por reporte	3,685
Derivados	4,425	Préstamo de valores	-
Con fines de negociación	4,425	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,136
Con fines de cobertura	-	Reportos	-
Cartera de Crédito Neto	-	Préstamo de valores	1,136
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	1,631	Derivados	-
Bienes Adjudicados	-	Con fines de negociación	3,888
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	31	Con fines de cobertura	-
Inversiones Permanentes en Acciones	0	Otras Cuentas Por Pagar	3,554
Impuestos Diferidos (Neto)	9	Impuestos a la utilidad por pagar	129
Otros Activos	35	Acreedores por liquidación de operaciones	1,264
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	29	Acreedores por cuentas de margen	676
Otros activos	6	Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	1,485
		Impuestos Diferidos (a cargo)	85
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 14,046</b>
		Capital Contable	
		Capital Contribuido	
		Capital Social	2,212
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	551
		Reservas de Capital	5
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(89)
		Resultado Neto	635
		Participación no controladora	92
		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 2,855</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 16,901</b>	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 16,901</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	182,859	185,130

El presente balance general consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado será aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Monto histórico del capital social : \$ 2,139

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.gov.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

PEDRO TEJERO SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMIREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

SUSANA VEGA MOSQUEDA  
CONTADOR GENERAL

JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO



**GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO, S.A.**

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

**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por Intereses	422	
Ingresos por primas (neto)	-	
Gastos por Intereses	(303)	
Incremento neto de reservas técnicas	-	
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	-	
Resultado por Posición Monetaria Neto (margen financiero)	-	
<b>Margen Financiero</b>		<b>119</b>
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios		-
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>		<b>119</b>
Comisiones y Tarifas Cobradas	80	
Comisiones y Tarifas Pagadas	(50)	
Resultado por Intermediación	1,085	
Otros ingresos (egresos) de la operación	168	
Gastos de Administración y Promoción	(506)	
<b>Resultado de la Operación</b>		<b>896</b>
Participación en el Resultado de Subsidiarias No Consolidadas y Asociadas	-	
<b>Resultado antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<b>896</b>
Impuestos a la utilidad causados	(129)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(119)	
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>		<b>648</b>
Operaciones Discontinuas		
<b>Resultado Neto</b>		<b><u>648</u></b>
<b>Participación no Controladora</b>		<b><u>(13)</u></b>
<b>Resultado Neto con Participación en Subsidiarias</b>		<b>\$ <u>635</u></b>

El presente estado de resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que formen parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados consolidado será 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+Financ+Reporting>

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$	648
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		<b>480</b>
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		-
Estimación preventiva para riesgos crediticios		-
Estimación por irreuperabilidad o difícil cobro		-
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento		-
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		4
Amortizaciones de Activos Intangibles		-
Provisiones		138
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		248
Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas		-
Otros		90
		<hr/>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen		101
Cambio en inversiones en valores		19,178
Cambio en deudores por reporto		16,719
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		(301)
Cambio en cartera de crédito		-
Cambio en derechos de cobro adquiridos		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
Cambio en bienes adjudicados		-
Cambio en otros activos operativos		2,670
Cambio en captación		-
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		(22,216)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>674</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 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 actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
<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>1,800</b>
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
		<hr/>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>909</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>2,708</b>

El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

**GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO, S.A. DE C.V.**  
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Reservas de capital	Capital ganado				Interés Minoritario	Total capital contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios			Resultado neto
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2010</b>	\$ 2,212	\$ -	-	-	(135)	-	-	-	\$ 51	\$ 79	\$ 2,207
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>											
Suscripción de acciones	-										-
Capitalización de utilidades											-
Constitución de reservas				5	(5)						-
Pago de dividendos					-						-
Resultado de ejercicios anteriores					51				(51)		-
Total	-	-	-	5	46	-	-	-	(51)		-
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>											
Utilidad integral											
-Resultado neto									635	13	648
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta											
-Efecto acumulado por conversión											
-Resultado por tenencia de activos no monetarios											
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	635	13	648
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2011</b>	\$ 2,212	\$ -	-	\$ 5	\$ (89)	-	-	-	\$ 635	\$ 92	\$ 2,855

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado será 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.gob.mx/bancos/paginas/informacionestadistica.aspx>

PEDRO TEJERO SANDOVAL  
DIRECTOR GENERAL

JUAN C. ALTAMIRANO RAMÍREZ  
DIRECTOR DE FINANZAS

SUSANA VEGA MOSQUEDA  
CONTADOR GENERAL

JOSE UGARTE  
AUDITOR INTERNO

**Informe de la Administración**  
**Grupo Financiero Barclays México, S.A. de C.V.**

De conformidad con lo establecido en el artículo 5 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de 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 **Grupo Financiero Barclays México, S.A. de C.V.** (el “Grupo Financiero”) por el periodo comprendido entre el 1° de octubre al 31 de diciembre de 2010. Las entidades que conforman el Grupo Financiero son Barclays Bank México, S.A., Institución de Banca Múltiple (el “Banco”), Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (la “Casa de Bolsa”), Grupo Financiero Barclays México S.A. de C.V. (el “Grupo Individual”) y Servicios Barclays, S.A. de C.V. (la “empresa de Servicios”). El presente informe anual estará enfocado principalmente en los resultados de operación y situación financiera del Banco y la Casa de Bolsa que representan la mayor actividad del Grupo Financiero. Por lo que respecta a las actividades de la empresa de Servicios, estas se realizan entre las compañías del Grupo Financiero las cuales son sujetas a consolidación financiera. Por los aspectos que se consideren relevantes se hará mención de los resultados del Grupo Individual y de la empresa de Servicios.

La utilidad del Grupo Financiero al cierre del ejercicio 2011 fue una ganancia de 635 millones de pesos, mientras que en el año anterior fue de 51 millones de pesos. La ganancia en 2011 proviene principalmente del Resultado por intermediación y el Margen Financiero del Banco, junto con las comisiones cobradas de la Casa de Bolsa, lo anterior disminuido por los Gastos de administración incurridos por la empresa de Servicios.

En el 2011, el Banco generó una utilidad de 622 millones de pesos, la Casa de Bolsa 23 millones, la empresa de Servicios 3 millones de pesos y el Grupo Financiero Individual 635 millones de pesos de los cuales 636 millones corresponden al reconocimiento del método de participación.

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

Cuadro 1:  
(millones de pesos)

Concepto	Junio 2011	Septiembre 2011	Tercer Trimestre
Margen Financiero	\$59	\$92	\$33
Comisiones Pagadas	\$21	\$33	\$12
Comisiones Cobradas	\$34	\$62	\$28
Intermediación	\$591	\$912	\$321
Gastos Admon.	\$153	\$283	\$130
Otros Ingresos	\$65	\$128	\$63
Impuestos Causados	\$9	\$11	\$2
Impuestos Diferidos	\$23	-\$146	-\$169
Participación no controladora	-\$37	-\$16	\$21
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$552</b>	<b>\$705</b>	<b>\$153</b>

Cuadro 2:  
(millones de pesos)

Concepto	Septiembre 2011	Diciembre 2011	Cuarto Trimestre
Margen Financiero	\$92	\$119	\$27
Comisiones Pagadas	\$33	\$50	\$17
Comisiones Cobradas	\$62	\$80	\$18
Intermediación	\$912	\$1,085	\$173
Gastos Admon.	\$283	\$506	\$223
Otros Ingresos	\$128	\$168	\$40

Impuestos Causados	\$11	\$129	\$118
Impuestos Diferidos	<b>-\$146</b>	<b>-\$119</b>	\$27
Participación no controladora	\$16	\$13	<b>-\$3</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$705</b>	<b>\$635</b>	<b>-\$70</b>

Cuadro 3:

(millones de pesos)

Concepto	3er. Trimestre 2011	4to. Trimestre 2011	Variación
Margen Financiero	\$33	\$27	<b>-\$6</b>
Comisiones Pagadas	\$12	\$17	\$5
Comisiones Cobradas	\$28	\$18	<b>-\$10</b>
Intermediación	\$321	\$173	<b>-\$148</b>
Gastos Admon.	\$130	\$223	\$93
Otros Ingresos	\$63	\$40	<b>-\$23</b>
Impuestos Causados	\$2	\$118	\$116
Impuestos Diferidos	<b>-\$169</b>	\$27	\$196
Participación no controladora	\$21	<b>-\$3</b>	<b>-\$24</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$153</b>	<b>-\$70</b>	<b>-\$223</b>

Cuadro 4:

(millones de pesos)

Concepto	4to. Trimestre 2010	4to. Trimestre 2011	Variación
Margen Financiero	\$39	\$27	<b>-\$12</b>
Comisiones Pagadas	\$13	\$17	\$4
Comisiones Cobradas	\$16	\$18	\$2
Intermediación	\$58	\$173	\$115
Gastos Admon.	\$61	\$223	\$162
Otros Ingresos	\$102	\$40	<b>-\$62</b>
Impuestos Causados	\$3	\$118	\$115
Impuestos Diferidos	\$0	\$27	\$27
Participación no controladora	<b>-\$9</b>	<b>-\$3</b>	\$6
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$129</b>	<b>-\$70</b>	<b>-\$199</b>

Los siguientes son los resultados del Banco durante el tercer y cuarto trimestre de 2011 que representan en gran medida las principales variaciones del Grupo Financiero:

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	<b>-\$147</b>	\$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.

Con respecto de la Casa de Bolsa, esta presentó para 2011 un incremento en la utilidad de \$11 millones comparada con la obtenida en 2010, justificada por un incremento en la operatividad de la Casa de Bolsa, presentándose un aumento de \$30 millones de Comisiones y tarifas cobradas y de \$8 millones de Comisiones y tarifas pagadas, siendo el principal gasto de la Casa de Bolsa los Gastos de Administración que se pagan a la empresa de Servicios que se incrementaron \$7 millones con respecto al 2010, la utilidad por otro lado se vió disminuida en el rubro de Impuestos a la Utilidad, el cual aumentó 4 millones en el impuesto causado, pasando de un gasto en 2010 de 4 millones de pesos a un gasto de 8 millones de pesos al cierre del 2010. El aumento en el impuesto causado proviene del incremento en las comisiones cobradas.

Al cierre del 2011, el Grupo Individual reportó una pérdida de 1 millón de pesos antes de reconocer la Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas, por su participación accionaria en el Capital Social del Banco, de la Casa de Bolsa y de la empresa de Servicios. La pérdida estuvo dada principalmente por el pago de la cuota de inspección a la CNBV y por los honorarios de los auditores externos.

Con respecto a la empresa de Servicios, en el 2011, generó una utilidad por 3 millones de pesos, debido a que se reconocieron ingresos por un monto de 172 millones de pesos derivado de la facturación de gastos al termino de 2011 al Banco, Casa de Bolsa y Grupo Financiero, por lo cual la ganancia anual corresponde al margen de utilidad por los gastos facturados por la entidad al fin de 2011.

### **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 REPORTE	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 REPORTE	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 cuarto trimestre del 2011, la Casa de Bolsa tiene la siguiente composición en su capital contable:

<i>En millones de MXN</i>	Sep-11	Dic-11	Variación
<b>CAPITAL</b>			
CAPITAL CONTRIBUIDO	114	114	0
RESERVAS DE CAPITAL	1	1	0
UTILIDADES ACUMULADAS	4	4	0
RESULTADO NETO	20	23	3
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>139</b>	<b>142</b>	<b>3</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.

Esta es la situación del Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa

<i>(en millones de MXN)</i>	<b>30-Sep-11</b>	<b>31-Dic-11</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>135</b>	<b>139</b>
<i>Activos en Riesgo de Mercado</i>	21	11
<i>Activos en Riesgo de Crédito</i>	18	21
<i>Activos en Riesgos Operacional</i>	2	3
<b>Activos en Riesgos Totales</b>	<b>41</b>	<b>35</b>
Capital Neto / Activos en Riesgo de Crédito	752%	656%
<b>Capital Neto / Activos en Riesgo Totales</b>	<b>329%</b>	<b>391%</b>

#### Dividendos

Durante el cuarto trimestre ninguna de las entidades que integran el Grupo Financiero 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 Grupo Financiero y de sus subsidiarias 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 Grupo Financiero, con funciones y responsabilidades de cada dirección delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de gestión.

Los empleados del Grupo Financiero 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 Grupo Financiero, 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 Grupo Financiero 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 Grupo Financiero 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 Grupo Financiero.

## Índice de Capitalización

### Grupo Financiero Barclays

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>



**Grupo Financiero Barclays  
Índice de Capitalización**

El índice de capitalización de Barclays Capital Casa de Bolsa al 31 de Diciembre de 2011 es de 391.34%. El índice considera activos en riesgo de crédito, de mercado y operativo.

Al 31 de Diciembre de 2011, el Índice de Consumo de Capital es de 2.04%.

**Barclays Capital Casa de Bolsa**

	<u>4T2010</u>	<u>1T2011</u>	<u>2T2011</u>	<u>3T2011</u>	<u>4T2011</u>
Capital Básico	114.6	120.6	126.6	135.4	138.7
Capital Complementario	-	-	-	-	-
<b>Capital Neto</b>	<b>114.6</b>	<b>120.6</b>	<b>126.6</b>	<b>135.4</b>	<b>138.7</b>
<b>Activos en Riesgo:</b>					
Riesgo de Crédito	17.2	14.8	15.4	18.0	21.1
Riesgo de Mercado	2.5	9.7	5.9	20.7	10.9
Riesgo Operacional	1.1	1.4	1.8	2.5	3.4
Total	20.8	25.9	23.1	41.2	35.4
<b>Riesgo de Crédito:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	665.62	815.08	819.80	751.94	656.46
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>665.62</b>	<b>815.08</b>	<b>819.80</b>	<b>751.94</b>	<b>656.46</b>
<b>Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo:</b>					
Índice de Capital Básico (%)	548.77	465.74	547.74	329.07	391.34
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
<b>Índice de Capitalización (%)</b>	<b>548.77</b>	<b>465.74</b>	<b>547.74</b>	<b>329.07</b>	<b>391.34</b>

El último Índice de Consumo de Capital dado a conocer por la CNBV al 31 de Diciembre de 2011, fue de 2.04% clasificándose como categoría I.

## Indicadores Financieros

### Grupo Financiero Barclays

#### Consolidado

INDICADORES FINANCIEROS	DICIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2011	JUNIO 2011	MARZO 2011	DICIEMBRE 2010
Indice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Indice de bobertura de cartera de crédito vencida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Eficiencia operativa	3.42%	1.74%	1.11%	0.78%	0.00%
ROE	-10.10%	18.45%	88.14%	59.44%	27.00%
ROA	-1.12%	1.77%	9.11%	3.33%	1.00%
<b>Indice 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	0.49%	0.58%	1.27%	0.28%	0.50%

\* ROE Acumulado a Diciembre 2011 22.24%

\* ROA Acumulado a Diciembre 2011 3.76%

\*\* Indicadores corresponden a Barclays Bank México, S.A. (principal subsidiaria de Grupo Financiero Barclays México, S.A.)

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 2.

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).

## Barclays Bank México Indicadores Financieros

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.

ÍNDICE 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).

## Barclays Capital Casa de Bolsa Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS	DICIEMBRE 2011	SEPTIEMBRE 2011	JUNIO 2011	MARZO 2011	DICIEMBRE 2010
Solvencia	1283.33%	795.00%	1400.00%	1488.89%	1182.00%
Liquidez	1250.00%	765.00%	1340.00%	1444.44%	1100.00%
Apalancamiento	8.45%	14.39%	7.69%	7.20%	9.24%
ROE	16.20%	14.39%	8.46%	4.80%	1.68%
ROA	16.91%	13.70%	8.59%	4.92%	1.68%
<b>Relacionados con el Capital:</b>					
Requerimiento de Capital / Capital Global	2.04%	2.43%	1.46%	1.72%	1.46%
<b>Relacionados con los resultados del ejercicio:</b>					
Margen Financiero / Ingreso Total	4.35%	3.70%	0.00%	5.88%	0.00%
Resultado de Operación / Ingreso Total de la Operación	44.93%	51.85%	60.71%	58.82%	31.25%
Ingreso Neto / Gastos de Administración	177.50%	207.69%	254.55%	242.86%	133.00%
Gastos de Administración / Ingreso Total de la Operación	60.61%	50.00%	39.29%	43.75%	80.00%
Resultado Neto / Gastos de Administración	57.50%	76.92%	100.00%	85.71%	107.00%

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 6.

SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante / Pasivos circulante.

Donde:

Activos circulante = Disponibilidades + Instrumentos financieros + Otras cuentas por cobrar + Pagos anticipados

Pasivos circulante = Préstamos bancarios a corto plazo + Pasivos acumulados + Operaciones con clientes

APALANCAMIENTO = Pasivo Total - Liquidación de la Sociedad (Acreedor) / Capital contable

ROE = Resultado Neto / Capital contable

ROA = Resultado Neto / Activos productivos

Donde:

Activos productivos = Disponibilidades, Inversiones en valores y Operaciones con valores y derivadas.



## Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes

### Grupo Financiero Barclays

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

Barclays Capital Casa de Bolsa

	<u>Fitch Ratings</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	F1+	Mx-1
Largo Plazo	AAA	Aa1.mx



## Composición del Consejo de Administración

Grupo Financiero Barclays México, S.A. de C.V.

### 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 30 de Diciembre de 2011 ascendió a \$ 11 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>

**PARTES RELACIONADAS**

El Banco ha realizado operaciones con partes relacionadas residentes tanto en México como en el extranjero, siendo estas:

Nombre o denominación social	País	Naturaleza de relación
Servicios Barclays S.A. de C.V.	México	Afiliada
Barclays Capital New York Branch	U.S.A	Afiliada
Barclays Bank PLC London	Gran Bretaña	Afiliada

Servicios Barclays S.A. de C.V. le presta servicios administrativos y de personal especializado al Banco, necesarios para que este último realice su operación acorde a los estándares de institución de crédito.

Barclays Bank PLC London y Barclays Barclays Capital New York Branch, realizan con el Banco operaciones de contratos adelantados (Forwards) y Swaps de tasa de interés .

**IMPORTE GLOBAL**

Al 31 de diciembre de 2011, los saldos con partes relacionadas son como sigue:

Concepto	Saldos miles MXN
Bancos del extranjero	5,654
Operaciones de compra-venta de divisas	2,110
Otras cuentas por cobrar	665
Otras cuentas por pagar	(1,272)
Acreedores por Reporto	
Contratos adelantados de divisas	(408,250)
Cross currency swaps	
Interest rate swpas	(553,350)
<b>Total</b>	<b>(954,443)</b>

\*Incluye cuentas liquidadoras de operaciones con valores y derivadas, así como colaterales.

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco