

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

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

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. y subsidiarias, (el Grupo Financiero), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Financiero Barclays, S. A. de C. V. y subsidiarias, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo Financiero de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

(Continúa)



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Instrumentos financieros derivados por \$51,005 y \$53,444 de activo y pasivo, respectivamente

Ver notas 4 (h) y 12 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El rubro de instrumentos financieros derivados representa el 65% y el 76% del total de activos y pasivos respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. Los instrumentos financieros derivados del Grupo Financiero se integran en su totalidad de versiones simples y básicas. Para la determinación del valor razonable a la fecha del balance general se utilizan modelos de valuación usados en el mercado. Asimismo, las variables usadas para su valuación son observables en el mercado reconocido. La valuación de estos instrumentos financieros derivados tiene un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que los instrumentos financieros derivados representan una de las partidas más importantes en relación con los estados financieros consolidados en su conjunto del Grupo Financiero, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación de estos como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Grupo Financiero, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados; y la adecuada determinación del valor razonable de los productos derivados con la participación de nuestros especialistas.</p>

Inversiones en valores por \$ 10,950	
Ver notas 4 (e) y 9 a los estados financieros consolidados.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El rubro de inversiones en valores representa el 14% del total de los activos del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2020. Por disposición de la Comisión, las inversiones en valores se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión. La valuación de las inversiones en valores tiene un impacto significativo en el resultado del ejercicio.</p> <p>Considerando que las inversiones en valores representan una de las partidas más importante en relación con los estados financieros consolidados en su conjunto del Grupo Financiero, y que, por lo tanto, en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación de las inversiones en valores como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Confirmar la posición total de los valores del Grupo Financiero con el custodio de valores S.D. INDEVAL, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. - Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado de resultados.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo Financiero para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo Financiero o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo Financiero.

(Continúa)

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo Financiero.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo Financiero para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo Financiero deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo Financiero para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

(Continúa)



Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.

Rúbrica

C.P.C. Ricardo Delfín Quinzaños

Ciudad de México, a 18 de marzo de 2021.

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

Balances generales consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

Activo	2020	2019	Pasivo y Capital Contable	2020	2019
Disponibilidades (nota 7)	\$ 8,552	4,528	Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo (nota 16)	\$ -	1,179
Cuentas de márgen (nota 8)	10	857	Acreedores por reporto (nota 10)	-	100
Inversiones en valores (nota 9):			Colaterales vendidos o dados en garantía (nota 11):		
Títulos para negociar	10,950	7,565	Préstamos de valores	5,341	4,551
Deudores por reporto (nota 10)	3,960	335	Derivados	-	14
Derivados:				<u>5,341</u>	<u>4,565</u>
Con fines de negociación (nota 12)	51,005	25,957	Derivados:		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 13)	3,747	15,604	Con fines de negociación (nota 12)	<u>53,444</u>	<u>25,107</u>
Mobiliario y equipo, neto (nota 14)	14	17	Otras cuentas por pagar (nota 17):		
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos, neto (nota 20)	294	259	Impuestos a la utilidad por pagar	183	444
Otros activos (nota 15):			Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	3
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15	190	Acreedores por liquidación de operaciones	6,524	13,820
Otros activos a corto y largo plazo	2	2	Acreedores por cuentas de margen	7	-
			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	4,299	2,967
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 19 y 17)	<u>265</u>	<u>447</u>
				<u>11,278</u>	<u>17,681</u>
			Total pasivo	<u>70,063</u>	<u>48,632</u>
			Capital contable (nota 21):		
			Capital contribuido:		
			Capital social	3,153	2,662
			Prima en venta de acciones	<u>738</u>	-
				<u>3,891</u>	<u>2,662</u>
			Capital ganado:		
			Reservas de capital	241	220
			Resultado de ejercicios anteriores	3,591	3,182
			Resultado neto	<u>561</u>	<u>430</u>
				<u>4,393</u>	<u>3,832</u>
			Participación no controladora	<u>202</u>	<u>188</u>
			Total capital contable	<u>8,486</u>	<u>6,682</u>
			Compromisos y pasivos contingentes (nota 25)		
Total activo	<u>\$ 78,549</u>	<u>55,314</u>	Total pasivo y capital contable	<u>\$ 78,549</u>	<u>55,314</u>

Cuentas de orden	2020	2019
Bienes en custodia o en administración (nota 24b)	\$ 5,737	5,240
Colaterales recibidos por la entidad (notas 10 y 11)	<u>12,019</u>	<u>7,097</u>
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 11)	<u>7,083</u>	<u>5,702</u>
Otras cuentas de registro (nota 24 c)	<u>980,304</u>	<u>949,501</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes balances generales consolidados con las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero Barclays 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 operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero Barclays que son susceptibles de consolidarse hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

El capital social histórico al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$3,080 y \$2,589, respectivamente.

<http://www.barclay.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>
<http://portalofoliodinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

Rúbrica

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Rúbrica

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

Rúbrica

Victor Manuel Ramírez Valdés
Contralor

Rúbrica

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

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

Estados consolidados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	2020	2019
Ingresos por intereses (nota 23a)	\$ 838	745
Gastos por intereses (nota 23a)	(277)	(233)
Margen financiero	561	512
Comisiones y tarifas cobradas	55	58
Comisiones y tarifas pagadas	(53)	(83)
Resultado por intermediación (nota 23b)	410	627
Otros ingresos (egresos), neto de la operación (nota 23d)	936	869
Gastos de administración y promoción (nota 23c)	(1,021)	(1,201)
Resultado de la operación y resultado antes de impuestos a la utilidad	888	782
Impuestos a la utilidad (nota 20):		
ISR causado	(348)	(456)
ISR diferido	35	117
Total impuesto a la utilidad	(313)	(339)
Resultado neto	575	443
Participación no controladora	(14)	(13)
Resultado de la participación controladora	\$ 561	430

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de resultados con las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero Barclays 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 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 Barclays que son susceptibles de consolidarse durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial.html>
<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

Rúbrica

 Raúl Martínez-Ostos Jaye
 Director General
Rúbrica

 Roberto L. Emmert Camarena
 Director de Finanzas
Rúbrica

 Víctor Manuel Ramírez Valdés
 Contralor
Rúbrica

 Mariana Benítez Franco
 Directora de Auditoría Interna

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

Estados consolidados de variaciones en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado			Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,662	-	188	2,882	635	182	6,549
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Constitución de reservas	-	-	32	(32)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(303)	-	(7)	(310)
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	635	(635)	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	32	300	(635)	(7)	(310)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	430	-	430
Participación no controladora	-	-	-	-	-	13	13
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	430	13	443
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,662	-	220	3,182	430	188	6,682
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Suscripción de acciones	491	738	-	-	-	-	1,229
Constitución de reservas	-	-	21	(21)	-	-	-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	430	(430)	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	491	738	21	409	(430)	-	1,229
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:							
Resultado neto	-	-	-	-	561	-	561
Participación no controladora	-	-	-	-	-	14	14
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	561	14	575
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,153	738	241	3,591	561	202	8,486

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de variaciones en el capital contable con las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero Barclays 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 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 Financiero Barclays que son susceptibles de consolidarse durante los años 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 variaciones fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial-reporting.html>
<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

Rúbrica

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Rúbrica

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

Rúbrica

Victor Manuel Ramírez Valdés
Contralor

Rúbrica

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

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

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

	2020	2019
Resultado neto	\$ 575	443
Ajustes por partidas que no aplican flujo de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	4	4
Provisiones	159	283
Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades causados y diferidos	313	339
Resultado por valuación de instrumentos	2,824	(11)
Otros	<u>(107)</u>	<u>(68)</u>
	3,768	990
Actividades de operación:		
Cambios en cuenta de margen	847	(817)
Cambios en inversiones en valores	(3,588)	6,392
Cambios en deudores por reporto	(3,625)	435
Cambios en derivados (activo)	(28,336)	(2,375)
Cambios en otros activos operativos	13,191	(8,121)
Cambios en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,179)	1,179
Cambios en acreedores por reporto	(100)	100
Cambios en colaterales vendidos o dados en garantía	776	(2,487)
Cambios en derivados (pasivo)	28,336	2,375
Cambios en otros pasivos operativos	(6,904)	3,155
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(389)</u>	<u>(49)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>2,797</u>	<u>777</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión-		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo	-	(303)
Cobros por emisión de acciones	1,229	-
Otros	<u>-</u>	<u>(7)</u>
Flujos netos de actividades de financiamiento	<u>1,229</u>	<u>(310)</u>
Incremento neto de disponibilidades	4,024	466
Disponibilidades al inicio del año	<u>4,528</u>	<u>4,062</u>
Disponibilidades al final del año	\$ <u>8,552</u>	<u>4,528</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo con las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero Barclays 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 todas 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 Barclays que son susceptibles de consolidarse durante los años 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 fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

<http://www.barcap.com/about-barclays-capital/our-firm/financial-information/barclays-mexico-financial.html>

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

Rúbrica

Raúl Martínez-Ostos Jaye
Director General

Rúbrica

Roberto L. Emmert Camarena
Director de Finanzas

Rúbrica

Victor Manuel Ramírez Valdés
Contralor

Rúbrica

Mariana Benítez Franco
Directora de Auditoría Interna

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

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V., con domicilio en Avenida Paseo de la Reforma N° 505 Piso 41, Ciudad de México, es subsidiaria de Barclays Bank PLC. Se constituyó el 2 de enero de 2006, con duración indefinida, bajo las leyes de la República Mexicana. Mediante el oficio 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), para organizarse y operar como grupo financiero y actuar como tenedora de las acciones de sus compañías subsidiarias, así como adquirir y administrar acciones con derecho a voto.

Los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 incluyen los de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. y sus Subsidiarias (conjuntamente con sus subsidiarias, Grupo Financiero). La descripción de la actividad principal de sus subsidiarias y el porcentaje de tenencia accionaria se describen en la nota 2 a los estados financieros consolidados.

(2) Subsidiarias de Grupo Financiero-

Subsidiaria	Tenencia accionaria	Actividad principal
Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays (el Banco)	97.51% ^(*)	Cuenta con autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y del Banco de México (el Banco Central) para realizar operaciones de banca múltiple que comprenden, entre otras, inversiones en valores, operaciones de reporto, operaciones con instrumentos financieros derivados y operaciones de compra venta de divisas.
Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays (la Casa de Bolsa)	100%	Actúa como intermediario financiero en operaciones con valores en los términos la Ley del Mercado de Valores (LMV) y por las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión Bancaria).
Servicios Barclays, S. A. de C. V., Grupo Financiero Barclays (Servicios)	100%	Realiza operaciones de prestación de servicios profesionales administrativos, operativos, de negocio y la contratación y subcontratación de personal a sus partes relacionadas.

^(*) Con fecha 30 marzo de 2020 se decretó un incremento de capital del Banco por la cantidad de \$1,229, de los cuales \$498 correspondieron a capital social y \$731 a prima en venta de acciones, consecuentemente la participación del Grupo en el Banco pasó de 97.02% a 97.51%.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(3) Autorización y bases de presentación-

Autorización-

El 18 de marzo de 2021, los funcionarios que proporcionan servicios administrativos al Grupo Financiero y asumen las funciones que se mencionan a continuación, aprobaron la emisión de los estados financieros consolidados dictaminados adjuntos y sus correspondientes notas:

Raúl Martínez- Ostos Jaye	Director General
Roberto L. Emmert Camarena	Director de Finanzas
Víctor Manuel Ramírez Valdés	Contralor
Mariana Benítez Franco	Directora de Auditoría Interna

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Grupo Financiero, los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2020 se someterán a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero están preparados conforme a los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras de grupos financieros en México establecidos por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades controladoras de grupos financieros y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad señalan que la Comisión Bancaria emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión Bancaria para las sociedades controladoras de grupos financieros y en segundo término para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8 y sólo en caso de que las normas internacionales de información financiera (IFRS por su acrónimo en inglés) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por aplicar una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la Comisión Bancaria.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se describe en las notas de la siguiente hoja.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- Nota 4f Operaciones de reportos
- Nota 4h Derivados con fines de negociación
- Nota 4o Beneficios a los empleados
- Nota 4p Impuestos a la utilidad

Los estados financieros del Banco reconocen los activos y pasivos provenientes del valor en libros de inversiones en valores, reportos, derivados, obligaciones laborales e impuestos diferidos.

c) Moneda funcional y de informe

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

Los estados financieros de las subsidiarias han sido convertidos, previo a su consolidación, a los criterios contables establecidos por la Comisión Bancaria para presentarse de acuerdo a estos criterios.

Para propósitos de revelación en las Notas a los estados financieros consolidados, cuando se hace referencia a "\$", se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Implicaciones COVID

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de coronavirus COVID-19 como una pandemia global. Esto en México y en el resto del mundo, ha tenido repercusiones sobre la actividad económica y las condiciones financieras todavía difíciles de evaluar. Durante el año se han registrado incrementos importantes a los valores razonables de los instrumentos financieros derivados y para enfrentar las necesidades de capital y asegurar la liquidez, el 30 de marzo de 2020 se aprobó un incremento de capital por la cantidad de \$1,229. A pesar de las medidas de confinamiento, las actividades, procesos y operaciones del Grupo Financiero se han mantenido en funcionamiento, aprovechando el uso de la infraestructura tecnológica ya establecida para continuar operando de forma remota. En este contexto no se identifican afectaciones particulares a los procesos internos o en la situación financiera causados por esta pandemia que deban ser revelados.

(4) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación, se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros consolidados que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por el Grupo Financiero.

(a) Bases de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Grupo Financiero y de todas sus subsidiarias, toda vez que ejerce control sobre ellas. Los saldos y operaciones importantes entre las entidades que forman el Grupo Financiero, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La consolidación se efectuó con base en los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los que se prepararon, según corresponda, de acuerdo con criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria para aquellas entidades reguladas por esta institución y de acuerdo con las NIF para las entidades no reguladas. En aquellos casos en que las subsidiarias y asociadas no registran sus operaciones de acuerdo con los criterios de contabilidad establecidos por la Comisión Bancaria, se hicieron las homologaciones más importantes con el fin de uniformar la información.

(b) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron preparados de conformidad con los criterios de contabilidad en vigor a la fecha del balance general consolidado, los cuales debido a que el Grupo Financiero opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la UDI, que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación acumulado de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran en la hoja siguiente.

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2020	6.605597	3.23%	11.31%
2019	6.399018	2.77%	15.03%
2018	6.226631	4.92%	15.71%

(c) Disponibilidades-

Este rubro se compone de depósitos en entidades financieras en el país y en el extranjero representados en efectivo, operaciones de compraventa de divisas a 24 y hasta 96 horas y depósitos en el Banco Central, los cuales incluyen los depósitos de regulación monetaria que el Grupo Financiero está obligado a mantener conforme a las disposiciones emitidas por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero. Estos depósitos con el Banco Central carecen de plazo y devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria y se reconocen como disponibilidades restringidas. Las disponibilidades se reconocen a valor nominal.

Las divisas adquiridas en operaciones de compra venta a 24 y hasta 96 horas, se reconocen como una disponibilidad restringida; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de disponibilidades. Los derechos originados por las ventas de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y las obligaciones derivadas de las compras de divisas se registran en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de "Ingresos por intereses"; mientras que los resultados por valuación y compra-venta de divisas se presentan en el "Resultado por valuación a valor razonable", dentro del rubro "Resultado por intermediación".

En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de disponibilidades, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar las disponibilidades restringidas, dicho concepto se presenta en el rubro de "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(d) Cuentas de margen-

Corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores generalmente en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos.

(e) Inversiones en valores-

Las inversiones en valores generalmente incluyen instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emitan en serie o en masa, cotizados o no cotizados, que el Grupo Financiero mantiene como posición propia, que se clasifican atendiendo a la intención y capacidad de la Administración al momento de adquirirse conforme a su tenencia en: i) títulos para negociar, ii) títulos mantenidos a vencimiento y/o iii) títulos disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo Financiero clasificó todos sus instrumentos financieros como títulos para negociar.

Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos para obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compra venta en el corto plazo. Los títulos se registran inicialmente y posteriormente a su valor razonable utilizando precios proporcionados por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el rubro "Resultado por valuación a valor razonable", dentro del rubro "Resultado por intermediación" del estado de resultados. Los costos de adquisición se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición. Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compra venta se determina por el diferencial entre el precio de compra y venta reclasificando el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido a "Resultado por compraventa" dentro del rubro "Resultado por intermediación" según corresponda.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores.

La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de "Valores asignados por liquidar".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(f) Operaciones de reporto-

En la fecha de contratación de la operación de reporto actuando el Grupo Financiero como reportada, se reconoce la entrada de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora teniendo como contracuenta una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo, mientras que actuando como reportadora, se reconoce la salida de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, teniendo como contracuenta una cuenta por cobrar inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho de recuperar el efectivo entregado. Durante la vida del reporto, la cuenta por pagar y/o por cobrar mencionadas se valúan a su costo amortizado, a través del método de interés efectivo, mediante el reconocimiento de los intereses por reporto conforme se devengan en el estado de resultados en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", según corresponda.

Los activos financieros que el Grupo Financiero recibe en operaciones como reportadora en calidad de colateral se reconocen en cuentas de orden y siguen las reglas relativas a operaciones de custodia para su valuación, mientras que actuando como reportada el Grupo Financiero reclasifica los activos financieros en su balance general presentándolos como restringidos.

(g) Préstamo de valores-

Actuando como prestamista-

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo transferido al prestatario se reconoce como restringido, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses", a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por cobrar que se presenta en el rubro de "Préstamo de valores". Los activos financieros recibidos como colateral, se reconocen en cuentas de orden dentro del rubro de "Colaterales recibidos por la entidad" y se valúan a su valor razonable.

En el caso de que el Grupo Financiero, previo al vencimiento de la operación de préstamo de valores, venda el colateral recibido, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho colateral al prestatario, la cual es medida inicialmente al precio pactado, que posteriormente se valúa a valor razonable. Estas operaciones se presentan en el rubro de "Colaterales vendidos o dados en garantía". Lo anterior, con excepción de que el colateral sea entregado en garantía en una operación de reporto, para lo cual se registra de acuerdo a lo mencionado en el inciso (e) de esta nota. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en "Utilidad o pérdida por compraventa" dentro del rubro de "Resultado por intermediación", según corresponda.

Actuando como prestataria-

En la fecha de contratación de la operación de préstamo de valores, el valor objeto del préstamo se reconoce en cuentas de orden en el rubro de "Colaterales recibidos por la entidad" y se valúan a valor razonable, el importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos por intereses", a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar que se presenta en el rubro de "Préstamo de valores". Los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos y se valúan a valor razonable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En caso de que el Grupo Financiero venda el valor objeto de la operación, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho valor al prestamista, la cual es medida inicialmente al precio pactado, y se valúa posteriormente a valor razonable, presentándose dicha valuación dentro del estado de resultados en "Resultado por valuación a valor razonable" dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

En caso de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de reporto, se registra de acuerdo a lo mencionado en el inciso (f) de esta nota. La diferencia entre el precio recibido y el valor razonable del valor objeto de la operación o de los colaterales recibidos, que en su caso exista en el momento de vender, se presenta en el estado de resultados en "Utilidad o pérdida por compraventa", dentro del rubro de "Resultado por intermediación", según corresponda.

(h) Derivados con fines de negociación-

Las operaciones con instrumentos financieros derivados que realiza el Banco son con fines de negociación, mismos que son negociados por el Banco con sus clientes buscando que ellos puedan cubrir su exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. El Banco para cubrir la exposición de los riesgos que se generaron por la firma de estos instrumentos financieros derivados con los clientes, generalmente firma un contrato similar inverso (back to back) con partes relacionadas extranjeras traspasando una parte importante del riesgo de mercado. El tratamiento contable se describe a continuación:

Los instrumentos financieros derivados con fines de negociación se reconocen a valor razonable. El efecto por valuación se presenta en el balance general dentro del rubro de "Derivados" como un activo o pasivo, dependiendo del valor razonable (neto) y en el estado de resultados dentro del rubro de "Resultado por valuación", que forma parte del "Resultado por intermediación".

La presentación en el balance general refleja el saldo neto sobre los activos financieros y pasivos financieros compensados respecto de dos o más instrumentos financieros para los que se tenga el derecho contractual de compensar y la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(i) Compensación de cuentas liquidadoras-

Por las operaciones de inversiones en valores, en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación el Grupo Financiero registra en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

Las cuentas liquidadoras, se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar" u "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones" en el balance general, según corresponda, el saldo de dichas cuentas es compensado cuando cumple con las reglas de compensación, las cuales establecen que se tenga el derecho contractual a compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

(j) Otras cuentas por cobrar-

Los importes correspondientes a los deudores diversos que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

En este rubro también se incluyen las cuentas liquidadoras, las cuales en los casos en que no se efectúe la liquidación a los 90 días naturales siguientes a la fecha de la operación, son reclasificadas como adeudos vencidos y se constituye la estimación para su irrecuperabilidad, conforme al párrafo anterior.

(k) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada por la Administración del Grupo Financiero aplicando tasas anuales que se mencionan en la nota 14.

(l) Otras inversiones permanentes-

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisión, se valúan a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a una inversión del 0.001% en Contraparte Central de Valores. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del período cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de períodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen del costo de adquisición de las inversiones permanentes.

(m) Otros activos-

Incluye activos intangibles tales como licencias y desarrollo de sistemas, pagos anticipados y su amortización acumulada y las aportaciones realizadas al fondo de reserva constituido a través del gremio bursátil con carácter de autoregulatorio, cuya finalidad es apoyar y contribuir al fortalecimiento del mercado de valores.

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente licencias de software y desarrollo de sistemas. Los factores que han determinado su vida útil son el plazo de uso definido en los contratos correspondientes. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta durante su vida estimada.

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por el Grupo Financiero en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que esta por adquirir o los servicios que esta por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el balance general como parte del rubro de otros activos. Una vez recibidos los bienes y/o servicios relativos a los pagos anticipados, estos deben reconocerse como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

(n) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

En este rubro se registran los préstamos directos a corto y largo plazo recibidos de bancos nacionales y extranjeros. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan.

(o) Beneficios a los empleados-

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios al empleado directo a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida, Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad) y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediciones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Beneficios Post-Empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por el empleado. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de beneficios definidos por plan de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que el empleado ha ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos, se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de administración. El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren en los resultados del período.

(p) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

Los impuestos a la utilidad y PTU causados en el ejercicio se calculan conforme a las disposiciones legales y fiscales vigentes.

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

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del periodo, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los Otros Resultados Integrales (ORI) o directamente en un rubro del capital contable.

(q) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses por inversiones en títulos de deuda, operaciones de reporto y préstamo de valores, se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones por intermediación financiera, se reconocen dentro del rubro "Comisiones y tarifas cobradas" en el estado de resultados conforme se prestan dichos servicios.

Los intereses que generan las disponibilidades se reconocen en los resultados del periodo conforme se devengan.

(r) Transacciones en monedas extranjeras-

Los registros contables están en pesos; para efectos de presentación de los estados financieros consolidados, las divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares conforme lo establece la Comisión Bancaria, al tipo de cambio determinado por el Banco Central; para la conversión de los dólares a moneda nacional, se utiliza el tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(s) 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 personas que realicen cualquiera de los depósitos 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 por 400,000 UDIS. El Grupo Financiero reconoce en los resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(t) Información por segmentos-

El Grupo Financiero tiene identificado únicamente el segmento operativo para efectos de revelación en los estados financieros consolidados de Banca de inversión, que incluye operaciones de divisas, inversiones en valores, reportos, derivados y comisiones por estructuración. Consecuentemente, no se presenta nota de información por segmentos ya que todo el balance general y estado de resultados corresponde a este segmento operativo.

(u) Cuentas de orden-

Operaciones en custodia-

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de "Valores de clientes recibidos en custodia", según las características del bien u operación. Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración, se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada el Grupo Financiero a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

(v) Contingencias-

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

(5) Cambios contables-

Los cambios contables aplicables en 2020, se derivaron de la adopción de ciertas NIF y las mejoras a las NIF 2020 emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), los cuales no generaron cambios en los estados financieros.

(6) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos y casas de bolsa para mantener posiciones en monedas extranjeras larga o activa (corta o pasiva) equivalentes a un máximo del 15% del capital básico del banco o capital global para casas de bolsa. Al 31 de diciembre de 2020, la posición máxima permitida asciende a 54 millones de dólares (44 millones de dólares al 31 de diciembre de 2019) para el banco. La casa de bolsa no realiza operaciones en moneda extranjera. En el caso del banco se cumplió con dicho límite.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analiza en dólares americanos cómo se muestra a continuación:

	Dólar americano			
	2020	2019	2020	2019
Activos	\$ 18,643,404,415	19,121,448,116	371,165	360,717
Pasivos	(18,642,569,205)	(19,143,708,459)	(371,148)	(361,137)
Posición larga (corta), neta	835,210	(22,260,343)	17	(420)

Los tipos de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, determinados por el Banco Central, y utilizados para valuar los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron de \$19.9087 y \$18.8642 pesos por dólar, respectivamente. Al 18 de marzo de 2021, fecha de emisión de los estados financieros consolidados dictaminados, el último tipo de cambio conocido fijado por Banxico fue de \$20.4415, pesos por dólar.

(7) Disponibilidades-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las disponibilidades se analizan a continuación:

	2020	2019
Disponibilidades:		
Bancos del país y del extranjero*	\$ 1,543	628
Depósitos en Banco Central	7	8
Disponibilidades restringidas:		
Depósito de regulación monetaria en el Banco Central	95	95
Préstamos interbancarios	3,882	-
Otras disponibilidades restringidas**	38	24
Compra venta de divisas:		
Venta de divisas 24-96 horas	(2,986)	(6,450)
Disponibilidades restringidas:		
Compra de divisas 24-96 horas	5,973	10,223
	\$ 8,552	4,528

* Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Grupo Financiero tiene invertido en su cuenta con la Contraparte Central de Valores (CCV) un monto de \$136 y \$182, respectivamente, que no forma parte del Fondo de Compensación.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

** Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Grupo Financiero mantiene un Fondo de Reserva por las operaciones que realiza de "Cash Equity"; el monto de dicho fondo asciende a \$6 y \$2, respectivamente, y es determinado por la CCV con base al saldo promedio mensual requerido de las aportaciones de sus agentes liquidadores el cual sirve para cubrir las penas convencionales, así como por las sanciones establecidas por la CCV por los incumplimientos en que pudiera incurrir el Grupo Financiero.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los depósitos de regulación monetaria carecen de plazo y devengan intereses a tasa de interés interbancaria.

Como se explica en la nota 4(c), el pasivo correspondiente a la compra de divisas se registra en "Otras cuentas por pagar, Acreedores por liquidación de operaciones" y el activo correspondiente a la venta de divisas se registra en "Otras cuentas por cobrar".

Los importes en moneda extranjera representados en millones de dólares y correspondientes al rubro "Disponibilidades", se integran al 31 de diciembre de 2020 y 2019, como se muestra a continuación:

	2020		2019	
	Moneda extranjera (Millones)	Monto valorizado	Moneda extranjera (Millones)	Monto valorizado
Bancos del extranjero:				
Dólares americanos	51	1,024	-	5
Libras	-	2	-	2
Euros	1	20	-	1
Yenes	18	3	-	1
Depósitos en Banco Central:				
Dólares americanos	195	3,882	-	-
Compra de divisas de 24 a 96 hrs.	300	5,973	538	10,223
Venta de divisas de 24 a 96 hrs.	(150)	(2,986)	(338)	(6,450)
		7,918		3,782

Los intereses generados durante 2020 y 2019, correspondientes a disponibilidades, ascienden a \$53 y \$97, respectivamente. (Ver nota 23).

(8) Cuentas de margen-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta de margen de derivados asciende a \$10 y \$857, respectivamente, corresponde a depósitos en el Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (MexDer) por operaciones de swaps y futuros de divisa.

Los intereses generados durante 2020 y 2019, correspondientes a cuentas de margen, ascienden a \$14 y \$15, respectivamente. (ver nota 23).

(9) Inversiones en valores-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en valores son clasificadas como títulos para negociar ya que la intención de la Administración del Grupo Financiero es negociarlas en el corto plazo y se analizan como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	2020	2019
<u>Sin restricción:</u>		
Valores gubernamentales	\$ 3,109	(1,156)
<u>Con restricción:</u>		
Títulos para negociar restringidos por operaciones de:		
Préstamo de valores	5,698	4,677
Reportos	-	100
Títulos en operaciones fecha valor	2,143	3,944
	\$ 10,950	7,565

Las tasas promedio ponderadas (no auditadas) por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, son de 4.91% y 6.29%, respectivamente, con plazos de vencimiento promedio (no auditados) de 14 años en ambos periodos.

Los ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de inversiones en valores reconocidos en resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se describen en la nota 23.

El Grupo Financiero no realizó traspasos de títulos entre categorías de inversiones en valores por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Las políticas de administración de riesgo, así como el análisis sobre los riesgos a los que está expuesto el Grupo Financiero en estas operaciones, se describen en la nota 22.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales, que estén integradas por títulos de deuda de un mismo emisor que representen más del 5% del capital neto del Grupo Financiero.

(10) Operaciones de reporto-

Los saldos deudores y acreedores por operaciones de venta y compra de reportos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan a continuación:

	Deudores por reporto	
	2020	2019
Deuda gubernamental	\$ 4,080	335
Colaterales recibidos dados en garantía	(120)	-
	3,960	335

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

	Acreeedores por reporto	
	2020	2019
Deuda gubernamental	\$ -	100

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo Financiero actuando como reportado, obtuvo intereses devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$177 y \$15, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del margen financiero, en el estado de resultados (ver nota 23).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, actuando el Grupo Financiero como reportador, generó intereses devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados, ascienden a \$106 y \$352, respectivamente, los cuales también se encuentran registrados dentro del margen financiero, en el estado de resultados (ver nota 23).

El plazo promedio de las operaciones de reporto efectuadas por el Grupo Financiero en su carácter de reportado y reportador fueron de uno y dos días, respectivamente, y las tasas promedio utilizadas fueron de 5.14% y 5.82% en 2020, y de 7.97% y 8.01% en 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los colaterales recibidos en operaciones de reporto ascendieron a \$4,083 y \$335, respectivamente, y representan valores gubernamentales.

(11) Colaterales vendidos o dados en garantía-

Préstamo de valores:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los colaterales recibidos y a su vez vendidos o entregados en garantía (sobre los cuales se tiene la obligación de restituir al prestamista), se integran de la siguiente forma:

	2020		2019	
	Títulos	Monto	Títulos	Monto
Bonos	39,991,014	\$ 4,745	38,168,205	\$ 4,109
Cetes	40,130,167	394	16,932,425	168
Udibonos	259,921	202	427,429	288
		\$ 5,341		\$ 4,565⁽¹⁾

⁽¹⁾ Registrado en cuenta de orden "Colaterales recibidos por la entidad", de los cuales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, \$5,570 y \$4,562, respectivamente, fueron los colaterales recibidos por operaciones de préstamo de valores.

* Los plazos promedio de operaciones en préstamo de valores al 31 de diciembre 2020 y 2019 son de 3 días, en ambos años.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, actuando el Grupo Financiero como prestatario, el monto de los premios devengados a cargo, que fue reconocido en resultados asciende a \$20 y \$32, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del rubro de "gastos por intereses" en el estado de resultados (ver nota 23).

(12) Operaciones con instrumentos financieros derivados-

El Grupo Financiero mantiene y negocia instrumentos derivados dentro del contexto de la naturaleza inherente a la operación de una institución financiera. La estrategia que sigue la Administración de la entidad para alcanzar los objetivos relacionados con la negociación de instrumentos derivados está enmarcada y se apega a los lineamientos establecidos por las autoridades regulatorias locales.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los montos nominales, el rango de vencimientos y el valor razonable de los instrumentos derivados con fines de negociación se muestran a continuación:

2020	Valor razonable		Montos nominales		Rango de vencimientos
	Activos	Pasivos	A recibir	A entregar	
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 942	781	42,356	123,931	2023 al 2029
Libra	40	465	15,710	37,240	2025 al 2041
Pesos	4,023	10,976	144,343	7,579	2021 al 2042
UDI	-	743	2,784	7,566	2023 al 2029
Dólares	12,836	5,520	449,999	2,579,697	2021 al 2042
Franco Suizo	93	-	901	17,945	2022
	17,934	18,485			
<u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	12,353	14,866	330,396	322,957	2021 al 2039
Dólares	7,934	7,814	248,543	249,181	2021 al 2050
UDI	2,564	-	10,950	59,600	2023 al 2029
EUR	16	49	2,506	2,506	2021 al 2050
	22,867	22,729			
<u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	5,866	7,892	198,103	198,103	Al 2021
Opciones sobre divisas	4,338	4,338	45,102	45,102	2021 al 2029
	\$ 51,005	53,444			

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

2019	Valor razonable		Montos nominales		Rango de vencimientos
	Activos	Pasivos	A recibir	A entregar	
<u>Swaps de divisas:</u>					
Euros	\$ 173	1,961	847	109,420	2020 al 2029
Libra	-	594	14,428	34,202	2025 al 2041
Pesos	2,482	7,395	159,482	12,029	2020 al 2039
UDI	40	-	301	96	2020 al 2028
Dólares	8,054	2,524	187,518	2,328,336	2020 al 2048
Franco Suizo	-	30	779	15,517	2020 al 2022
	10,749	12,504			
<u>Swaps de tasa de interés:</u>					
Pesos	5,018	5,148	324,940	324,940	2020 al 2039
Dólares	2,452	2,749	195,106	195,106	2020 al 2048
UDI	3,030	-	32,202	188,711	2020 al 2029
EUR	419	439	10,831	10,831	2028 al 2029
	10,919	8,336			
<u>Futuros de divisas:</u>					
Dólares	-	453	11,064	11,064	2020 al 2020
<u>Contratos adelantados:</u>					
Divisas	1,394	919	120,131	120,131	2020 al 2021
Acciones	336	336	11,553	11,553	2020 al 2020
	1,730	1,255			
Opciones sobre divisas	2,559	2,559	32,756	32,756	2020 al 2029
	\$ 25,957	25,107			

El portafolio de instrumentos financieros derivados con fines de negociación del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en número de contratos se integra como se muestra a continuación:

Instrumento	Número de contratos				Subyacente
	2020		2019		
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
<u>Contratos adelantados:</u>					
Acciones	-	-	2	1	MCHI, NKY, SPX y EWG
Divisas	36	41	19	13	USD, GBP, JPY y EUR
Opciones sobre divisas	5	4	8	6	USD, GBP, EUR y JPY
Swaps de tasa de interés	31	31	29	29	CETE, EURIB, TIIE y LIBOR
Swaps de divisas	43	43	29	29	USD, GBP, EUR y UDI

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

Del portafolio mencionado en la página anterior, existen algunos swaps cotizados en el Mercado Mexicano de Derivados (MexDer) y el resto son productos operados en el mercado extrabursátil.

A continuación, se presentan las operaciones financieras derivadas cuyo valor razonable al final del cuarto trimestre de 2020 y 2019, excedió el 5% del valor del capital neto del Grupo Financiero:

2020

Referencia	Tipo	Tipo de derivado		Moneda	Valor razonable (pesos)
		valor contratado	Fin		
9008865	IRS	Swap de tasa de interés	Negociación	USD	600,802,392
9009945	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	MXN	554,485,611
9010856	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	MXN	671,722,403
9009392	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	MXN	(659,846,132)
9009946	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	MXN	(554,485,611)
9010857	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	MXN	(671,722,403)
9011635	RS	Swap de tasa de interes	Negociación	USD	(599,235,459)
9004572	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	774,149,405
9006827	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	893,939,186
9009220	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	743,052,019
9009258	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	770,161,157
9009307	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	733,169,151
9011869	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	782,655,135
9012615	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	1,334,527,084
9012615	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	(1,298,895,907)
9005112	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(720,880,329)
9006842	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(1,206,536,205)
9009211	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(718,565,043)
9009254	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(758,639,670)
9009304	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(709,159,104)
9012132	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(904,277,385)
9012375	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	(657,857,802)
9012376	CS	Swap de divisa	Negociación	USD	(474,420,944)
9012615	CS	Swap de divisa	Negociación	MXN	1,334,527,084
1054708	FWD	Forward	Negociación	EUR	741,311,033
1053584	FWD	Forward	Negociación	USD	(613,717,009)
6002415	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	556,723,650
6002698	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	468,699,705
6003159	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	643,972,843
6002417	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	(556,723,650)
6002699	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	(468,699,705)
6003155	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	(643,972,843)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto donde se indica diferente)

2019

<u>Referencia</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tipo de derivado valor contratado</u>	<u>Fin</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor razonable (pesos)</u>
9009945	IRS	Swap de tasa de interés	Negociación	MXN	346,860,683.11
9009946	IRS	Swap de tasa de interés	Negociación	MXN	(346,860,683.11)
9009422	IRS	Swap de tasa de interés	Negociación	MXN	(487,841,139.87)
9009719	CCS	Swap de divisa	Negociación	EUR	(414,190,147.27)
9009725	CCS	Swap de divisa	Negociación	EUR	(340,278,747.05)
9010874	CCS	Swap de divisa	Negociación	EUR	(408,957,115.40)
9010894	CCS	Swap de divisa	Negociación	EUR	(408,957,115.40)
9009724	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	340,278,747.05
9009746	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	414,190,173.11
9010873	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	408,957,115.40
9010893	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	408,957,115.40
9005112	CCS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(605,324,345.34)
9006002	CCS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(433,340,446.12)
9006842	CCS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(642,708,339.71)
9007458	CCS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(316,891,326.77)
9009603	CCS	Swap de divisa	Negociación	MXN	(450,357,795.59)
9004572	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	676,722,825.27
9004567	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	1,337,897,776.01
9006827	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	608,555,199.41
9007455	CCS	Swap de divisa	Negociación	USD	318,777,985.38
6002835	EQFWD	Equity Forward	Negociación	USD	314,035,198.87
6002415	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	501,515,847
6002417	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	(501,515,847)
6002698	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	401,726,130
6002699	Opción FX	Opciones de divisa	Negociación	USD	(401,726,130)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, las ganancias netas en el "Resultado por intermediación" sobre activos y pasivos financieros relacionados con derivados con fines de negociación que se muestran en los resultados del año fueron de \$234 y \$913, respectivamente, y se analizan a continuación:

	2020	2019
<u>Derivados con fines de negociación:</u>		
Opciones	\$ 7	35
Swaps	537	311
Contratos adelantados	(310)	567
	\$ 234	913

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han otorgado garantías en efectivo por \$10 y \$857 respectivamente, en relación con operaciones financieras derivadas que se realizan en mercados reconocidos que se presentan en el rubro de "Cuentas de margen". Al 31 de diciembre de 2020, se han otorgado garantías en valores gubernamentales por \$1,581, en relación con operaciones financieras derivadas que se realizan en mercados no reconocidos que se presentan como restringidos en el rubro de "Inversiones en Valores". Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las garantías otorgadas en efectivo en mercados de derivados no reconocidos (OTC) a esas mismas fechas se presentan en "Otras cuentas por cobrar" y ascienden a \$110 y \$3,928, respectivamente, para operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han recibido garantías en efectivo por \$4,299 y \$2,967, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, se recibieron garantías en valores gubernamentales que ascienden a \$1,623, los cuales se encuentran registrados en la cuenta de orden "Colaterales recibidos por la entidad".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se han recibido bonos como colaterales de derivados que ascienden a \$2,366 y \$2,200, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en la cuenta de orden "Colaterales recibidos por la entidad".

(13) Otras cuentas por cobrar, neto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2020	2019
Deudor por liquidación de operaciones en inversiones en valores	\$ 470	4,519
Deudor por liquidación de compra venta de divisa	2,979	6,455
Deudor por liquidación de derivados	5	-
Deudores por cuenta de margen	42	631
Saldos a favor de impuestos e impuestos acreditables	7	4
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	110	3,928
Otros deudores	134	67
Adeudos vencidos	7	7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(7)	(7)
	\$ 3,747	15,604

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(14) Mobiliario y equipo, neto-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el mobiliario y equipo se analizan como se muestra a continuación:

	2020	2019	Tasa anual de depreciación (%)
Gastos de instalación	\$ 26	26	5
Mobiliario y equipo de oficina	11	11	10
Adaptaciones y mejoras	5	5	15
Equipo de transporte y comunicación	6	5	25
Equipo de cómputo	13	13	30
	<hr/> 61	<hr/> 60	
Depreciación acumulada	<hr/> (47)	<hr/> (43)	
	<hr/> \$ 14	<hr/> 17	

La depreciación registrada en resultados de 2020 y 2019, asciende a \$4 en ambos años, la cual se encuentra reconocida dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existen activos totalmente depreciados correspondientes a adaptaciones y mejoras y equipo de cómputo por \$12 y \$19, respectivamente.

(15) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de otros activos se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Activos intangibles*	\$ 5	5
Amortización acumulada de otros intangibles	(5)	(5)
Impuestos a favor	5	126
Pagos provisionales de impuestos	8	64
Otros activos	2	-
	<hr/> 15	<hr/> 190
Otros activos	<hr/> 2	<hr/> 2
	<hr/> \$ 17	<hr/> 192

* Corresponde a las licencias adquiridas para el uso del software por las operaciones de "Cash Equity".

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(16) Prestamos interbancarios y de otros organismos-

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran como se muestra a continuación. Al 31 de diciembre de 2020 no existen operaciones:

Institución	Corto plazo	Largo plazo	Total	Tasa más TIIE
Barclays Bank PLC	\$ 783	-	783	1.83%
Barclays Bank PLC	396	-	396	1.79%
	\$ 1,179	-	1,179	

(17) Otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el rubro de "Otras cuentas por pagar" se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 183	444
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	3
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	561	3,592
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas y derivados	5,963	10,228
Provisión para obligaciones diversas	38	189
Acreeedores por colaterales en efectivo	4,299	2,967
Acreeedores por cuentas de margen	7	-
Impuesto al valor agregado	4	-
Compensación variable al personal	118	131
Provisiones para obligaciones laborales al retiro (nota 19)	105	127
Total	\$ 11,278	17,681

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(18) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran a continuación:

	2020	2019
Disponibilidades (Barclays Bank PLC)	\$ 34	8
Compraventa de divisas, deudores por colaterales en efectivo (Barclays Bank PLC)	2,989	3,931
Cuentas por cobrar por operaciones de compraventa de valores y operaciones de reporto (Barclays Bank PLC)	-	841
Cuentas por pagar por operaciones de compraventa de valores, divisas y operaciones de reporto (Barclays Bank PLC)	5,963	5,078
Contratos adelantados - Neto (Barclays Bank PLC)	492	367
Swaps - Neto (Barclays Bank PLC)	(1,031)	(4,378)
Opciones - Neto (Barclays Bank PLC)	1,528	141
Otras cuentas por cobrar (Barclays Bank PLC)	117	47
Préstamos interbancarios (Barclays Bank PLC)	-	1,179
<hr/>		
Gastos:		
Barclays Services Corporation	\$ 24	30
Barclays Services Limited	190	227
Otras partes relacionadas	262	152
	<hr/>	<hr/>
	\$ 476	409
<hr/>		
Ingresos:		
Barclays Bank PLC	\$ 619	697
Barclays Capital Inc	243	181
Barclays Capital Securities Ltd	5	1
	<hr/>	<hr/>
	\$ 867	879

(19) Plan de jubilación y beneficios a los empleados-

El costo, las obligaciones y otros elementos de las primas de antigüedad y remuneraciones al término de la relación laboral distintas de reestructuración, mencionados en la nota 4(o), se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

a) Plan de jubilación-

El Grupo Financiero tiene un plan de jubilación mixto que cubre a todo su personal. Este plan otorga además de los beneficios de jubilación, beneficios en exceso de las primas de antigüedad o retiro voluntario, en caso de que hubiera retiro voluntario antes de la fecha de jubilación.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

El fondo global del plan de jubilación está constituido por aportaciones del Grupo Financiero que pueden ser básicas, las cuales son aportadas en la cuenta individual de cada empleado considerando un tope del 5% del salario base mensual del empleado, en función de su antigüedad. Las aportaciones de los empleados son voluntarias. Al 31 de diciembre de 2020 no existieron pagos por concepto de beneficios por terminación que afectaran los activos del fondo de pensiones y jubilaciones.

(b) Beneficios a los empleados-

El Grupo Financiero tiene un plan de beneficios definidos por plan de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, que cubre a su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación del empleado. La política del Grupo Financiero para fondear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo al método de crédito unitario proyectado.

El costo del período y la obligación acumulada por primas de antigüedad e indemnización, se reconoce en los resultados de cada ejercicio, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes del valor presente de estas obligaciones, basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales y considerando sueldos proyectados.

A continuación se detallan las cifras calculadas por los actuarios independientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Costo del servicio actual (CLSA) \$	1	-	57	3	(36)	6	22	9
Interés neto sobre el PNBD*	-	-	4	3	5	5	9	8
Remediones del PNBD reconocidas en resultados del período	-	-	(3)	5	5	10	2	15
Costo de beneficios definidos	1	-	58	11	(26)	21	33	32
Saldo inicial del PNBD*	-	-	(44)	(35)	(83)	(62)	(127)	(97)
Costo del servicio actual (CLSA)	(1)	-	(57)	(3)	36	(6)	(22)	(9)
Interés neto sobre el PNBD	-	-	(4)	(3)	(5)	(5)	(9)	(8)
Remediones generadas en el año	-	-	3	(5)	(5)	(10)	(2)	(15)
Pagos con cargo al PNBD*	-	-	55	2	-	-	55	2
Saldo final del PNBD* \$	(1)	-	(47)	(44)	(57)	(83)	(105)	(127)

(*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD)

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

A continuación, se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Prima de antigüedad		Indemnización legal		Plan de pensiones		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (1)	-	(47)	(44)	(101)	(121)	(149)	(165)
Valor presente de las obligaciones totales	(2)	(1)	(67)	(62)	(243)	(246)	(312)	(309)
Activos del plan	-	-	-	-	44	39	44	39
Situación financiera de la obligación	(1)	-	(47)	(44)	(57)	(83)	(105)	(127)

	2020	2019
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	8.00%	8.75%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	3.75%	3.75%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	5.75%	5.75%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores:		
Plan de pensiones	19 años	19 años
Prima de antigüedad	19 años	19 años
Indemnización legal	12 años	12 años

(20) Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-

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

A partir de 2014 la base de cálculo de la PTU causada será la utilidad fiscal que se determina para efectos de ISR con algunos ajustes.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la PTU causada asciende a \$0.3 y \$3, respectivamente, y se encuentra registrada dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado consolidado de resultados.

Impuestos a la utilidad causados y diferidos

El (gasto) ingreso en el estado consolidado de resultados por impuestos a la utilidad causados y diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	2020				2019			
	ISR		PTU		ISR		PTU	
	Causado	Diferido	Causada	Diferida	Causado	Diferido	Causada	Diferida
Banco	\$ 343	(35)	-	-	443	(112)	-	-
Casa de Bolsa	-	(1)	-	-	1	(5)	-	-
Servicios	5	1	-	-	12	-	3	-
	\$ 348	(35)	-	-	456	(117)	3	-

A continuación se presenta una conciliación de la tasa efectiva de las subsidiarias del Grupo Financiero, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Tasa efectiva de impuesto:

	2020							
	Banco		Casa de Bolsa		Servicios			
	Importe	%	Importe	%	Importe	%		
Resultado de la operación	\$	864		7		20		
ISR Causado		343	40	-		6	30	
ISR Diferido		(35)	(4)	(1)	(14)	1	5	
Tasa efectiva			36		(14)		35	
No deducibles		(99)	(11)	(7)	(100)	(6)	(30)	
Ajuste anual por inflación		51	5	3	44	1	5	
Otros		(1)	-	7	100	4	20	
			30		30		30	
	2019							
	Banco		Casa de Bolsa		Servicios			
	Importe	%	Importe	%	Importe	%		
Resultado de la operación	\$	771		(4)		17		
ISR Causado		443	57	1	(25)	12	71	
ISR Diferido		(112)	(14)	(5)	125	-	-	
Tasa efectiva			43		100		71	
No deducibles		(164)	(21)		(125)	(6)	(36)	
Ajuste anual por inflación		57	7	(3)	(70)	1	5	
Otros		7	1	-	125	12	(10)	
			30		30		30	

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

ISR diferido:

Para evaluar la recuperabilidad de los activos diferidos, la Administración del Grupo Financiero considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de varios factores como la generación de utilidad gravable en el futuro. Al llevar a cabo esta evaluación, la Administración del Grupo Financiero considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	2020		2019	
	ISR	PTU	ISR	PTU
Valuación de instrumentos financieros:				
Operaciones financieras derivadas	\$ 2,433		(840)	-
Instrumentos de renta fija	403		201	-
Valuación fiscal de derivados	(2,011)		1,338	-
Pérdidas fiscales	17		-	-
Provisiones	50	99	125	98
Otros	55		7	-
Base de activos diferidos, neta	947	99	831	98
Tasa de impuesto	30%	10%	30%	10%
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos netos	284	10	249	10
Activo diferido, neto	\$ 294		259	

Al 31 de diciembre de 2020, las pérdidas fiscales por amortizar ascienden a \$57 y expiran en un periodo de diez años.

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, ascienden a \$5,278 y \$5 respectivamente, (\$3,905 y \$12, respectivamente, en 2019).

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(21) Capital contable-

(a) Estructura del capital contable-

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social nominal autorizado ascendía a \$2,589 y estaba constituido por una acción de la Serie "B" y 2,588,806,219 acciones de la Serie "F"; ambos tipos de acciones con valor nominal de un peso cada una totalmente exhibidas.

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 30 de marzo de 2020, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$491, mediante la emisión de 490,422,985 acciones de la serie "F" con una valor nominal de un peso cada una. Adicionalmente, se constituyó una Prima en venta de Acciones por \$738. Este incremento fue pagado mediante la capitalización de una aportación para futuros aumentos de capital recibida anteriormente durante el mismo año de 2020. Después del incremento anterior, el capital social al 31 de diciembre de 2020 se integra como sigue:

Numero de acciones	Descripción	Importe
1,072,706,219	Serie "F" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	\$ 1,073
2,006,522,985	Serie "F" representativa de la parte variable del capital	2,007
1	Serie "B" representativa del capital mínimo fijo sin derecho a retiro	-
<u>3,079,229,205</u>		<u>3,080</u>
	Incremento por actualización	73
	Capital social	\$ 3,153

Las acciones de la Serie "F" deberán representar en todo momento cuando menos el 51% de dicho capital, y sólo podrán ser adquiridas por una Sociedad Controladora Filial o Institución Financiera del Exterior.

De acuerdo con los estatutos del Grupo Financiero, 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.

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

(b) Utilidad integral-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hay partidas que, de conformidad con las NIF aplicables, tuvieran que registrarse en el capital contable, por lo que la utilidad integral equivale a la utilidad neta del ejercicio, que se presenta en los estados de resultados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(c) Restricciones al capital contable-

La Ley General de Sociedades Mercantiles obliga al Grupo Financiero a separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del capital social pagado. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo Financiero incrementó su reserva legal por un monto de \$21 y \$32 respectivamente.

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

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, sobre las que ya se cubrió el ISR puede ser reembolsado o distribuido a los accionistas sin impuesto alguno. Otros reembolsos y distribuciones en exceso de esos importes, de acuerdo al procedimiento señalado en la Ley del ISR, están sujetos al ISR.

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

(d) Dividendos-

Durante el ejercicio de 2020 no se decretaron dividendos a favor de los accionistas del Grupo.

En Asambleas generales ordinarias de accionistas celebradas los días 15 de mayo y 15 agosto de 2019, se decretaron dividendos a favor de los accionistas por \$181 y \$122, respectivamente, dando un total de \$303, dichos dividendos provienen del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

(e) Capitalización (no auditado)-

Índice de capitalización Banco:

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 es superior 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.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital del Banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
<u>Capital al 31 de diciembre:</u>		
Capital neto	\$ 8,057.93	6,273.27
Requerimientos por riesgo de mercado	331.24	213.14
Requerimientos por riesgo de crédito	1,735.34	2,244.03
Requerimientos por riesgo operacional	242.13	118.71
Total requerimientos de capitalización	\$ 2,308.71	2,575.88
Índice de consumo de capital	27.92%	19.48%

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2020:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 2,598.83	207.90
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	-	-
Operaciones con tasa real	317.23	25.38
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	358.10	28.65
Operaciones en UDIS o referidas al INPC	5.04	0.40
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	860.95	68.88
Requerimiento por impacto Gamma y Vega	0.32	0.03
Total riesgo de mercado	\$ 4,140.47	331.24
Riesgo de crédito:		
Por derivados	20,302.04	1,624.16
Por posición en títulos de deuda	0.60	0.05
Por depósitos y préstamos	1,004.14	80.33
Por operaciones con partes relacionadas	92.46	7.40
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	292.55	23.40
Total riesgo de crédito	\$ 21,691.79	1,735.34
Riesgo operativo:		
Total Riesgo operacional	3,026.61	242.13
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 28,858.87	2,308.71

Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2019:

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 1,645.21	131.62
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	-	-
Operaciones con tasa real	290.04	23.20
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	73.33	5.87
Operaciones en UDIS o referidas al INPC	5.31	0.42
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	650.14	52.01
Requerimiento por impacto Gamma y Vega	0.26	0.02
Total riesgo de mercado a la hoja siguiente	\$ 2,664.28	213.14

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Total riesgo de mercado de la hoja anterior	\$ 2,664.28	213.14
<u>Riesgo de crédito:</u>		
Por derivados	21,518.13	1,721.45
Por posición en títulos de deuda	13.41	1.07
Por depósitos y préstamos	318.98	25.52
Por operaciones con partes relacionadas	5,904.13	472.33
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	295.68	23.65
Total riesgo de crédito	\$ 28,050.32	2,244.03
<u>Riesgo operativo:</u>		
Total Riesgo operacional	1,483.90	118.71
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 32,198.50	2,575.88

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación del Banco determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Índice de Capitalización del Banco es de 27.92% y 19.48%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 el índice de capitalización es de 27.92% mismo que a la fecha de éste informe ha sido validado por Banco de México.

El capital neto de las instituciones de banca múltiple se determina disminuyendo del capital contable, los importes correspondientes a inversiones en acciones, activos intangibles, impuestos diferidos activos y operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con la normatividad vigente. Al 31 de diciembre de 2020 el capital contable es de \$8.057.93 y el capital neto y básico del Banco es de \$8.057.93, sin requerir capital complementario de las operaciones a esa fecha.

De conformidad con la última publicación respecto de los índices de capitalización realizada por la Comisión. El Banco se encontraba categorizado como "I"; misma que corresponde al 31 de diciembre de 2020.

Índice de capitalización Casa de Bolsa:

La Casa de Bolsa mantiene un capital global 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 casas de bolsa, emitidas por la SHCP.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

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 2020 cubre dicho requerimiento.

La información (no auditada) correspondiente al capital global, activos en riesgo y requerimientos de capital de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Capital al 31 de diciembre:		
Capital neto	\$ 369.35	361.01
Requerimientos por riesgo de mercado	1.69	0.17
Requerimientos por riesgo de crédito	4.07	4.17
Requerimientos por riesgo operacional	0.74	0.72
Total requerimientos de capitalización	6.49	5.06
Exceso en el capital global	\$ -	-
Índice de consumo de capital	455.12%	570.98%
<i>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2020:</i>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 21.07	1.69
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	-	-
Operaciones con tasa real	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Total riesgo de mercado	\$ 21.07	1.69
Riesgo de crédito:		
Por derivados	-	-
Por posición en títulos de deuda	-	-
Por depósitos y préstamos	43.42	3.47
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	7.40	0.60
Total riesgo de crédito	\$ 50.82	4.07
Riesgo operativo:		
Total Riesgo operacional	9.26	0.74
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 81.15	6.49

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

<i>Activos en riesgo al 31 de diciembre de 2019:</i>	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Riesgo de mercado:		
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	\$ 2.14	0.17
Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal	-	-
Operaciones con tasa real	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	-	-
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	-	-
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	-	-
Total riesgo de mercado	\$ 2.14	0.17
Riesgo de crédito:		
Por derivados	-	-
Por posición en títulos de deuda	-	-
Por depósitos y préstamos	47.23	3.78
Acciones permanentes, inmuebles, muebles, pagos anticipados y pagos diferidos	4.87	0.39
Total riesgo de crédito	\$ 52.10	4.17
Riesgo operativo:		
Total Riesgo operativo	8.99	0.72
Total riesgo de mercado, crédito y riesgo operativo	\$ 63.23	5.06

La suficiencia de capital es monitoreada por el Área de Riesgos de Mercado a través de los niveles de capitalización, mediante la cual da seguimiento diario y mensual a los principales límites de operación de la Casa de Bolsa determinados en función del capital básico, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y en consecuencia tomar las medidas pertinentes en caso de ser necesario. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Índice de Capitalización de la Casa de Bolsa es de 455.12% y 570.98%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 el índice de capitalización es de 455.12% mismo que a la fecha de éste informe ha sido validado por Banco de México.

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 2020 el capital contable es de \$369.35 y el capital neto y básico de la Casa de Bolsa es de \$369.35, sin requerir capital complementario de las operaciones a esa fecha.

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"; misma que corresponde al 31 de diciembre de 2020.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(22) Administración de riesgos (no auditado)-

El Grupo se apega a las disposiciones regulatorias 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.

En observancia con las disposiciones emitidas por las autoridades correspondientes, se ha constituido un Comité de Riesgos para vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, así como a los límites de exposición aprobados por él mismo y el Consejo de Administración.

A su vez, la institución cuenta con una Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) conformada por dos personas que son responsables de la administración de Riesgo de Mercado y Liquidez, dos oficiales de Crédito que están a cargo de la administración de Riesgo de Crédito. A su vez, la UAIR se apoya en distintos Oficiales de Riesgos para la identificación y escalamiento del Riesgo Operacional y los riesgos No Cuantificables en cada una de las áreas que conforman el banco.

A continuación, se describen las acciones que el Banco realiza para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación con el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo operacional, 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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.

Utilización de sistemas y metodologías especializadas para realizar una adecuada administración integral de riesgos.

Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio (pruebas de estrés), 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.

En relación a los diferentes tipos de riesgos el Banco define y realiza las siguientes actividades, controles o acciones para mitigar los riesgos asociados a dichos riesgos.

Riesgo de mercado

Representa la pérdida potencial, por posiciones en productos de mercados financieros, 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 financiera 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 £1,400,000 de libras esterlinas (el equivalente a \$38.084 millones de pesos*). El Banco registró un VaR de £426.545 mil libras esterlinas, equivalente a \$11.603 millones de pesos*, al cierre de diciembre de 2019, y el VaR promedio durante el 4Q del 2020 fue de £437.36 mil libras esterlinas (el equivalente a \$11.897 millones de pesos*).

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.

* Para la conversión de libras a pesos se usaron los tipos de cambio de BANXICO al cierre del periodo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Detalle de las pruebas de stress testing

Definición de escenarios

Depreciación del peso con respecto al Dólar 7.37% (Elección de EU)

FX Exposure	
Vol 1D	PnL
7.37%	583,541

En la tabla siguiente se muestra el impacto de los escenarios de estrés sobre el portafolio con las posiciones en riesgo al cierre del 31 de diciembre de 2020.

IR Delta Scenario	Total PnL	Bonds		Swaps			Forwards	
		MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD
Broad Rally	(411)	329	(6)	(744)	(7)	(6)	23	(0)
Hard bear steepen	1,550	(1,055)	77	2,086	(11)	506	(53)	0
Bull flatten	(835)	1,320	(132)	(1,521)	20	(536)	13	0
Mild Bear steepen	639	(622)	68	1,070	(8)	152	(22)	0
Covid Sell Off	827	(482)	67	1,318	(75)			
Covid Rally	(460)	136	(48)	(569)	21			
Worst of 6 scenarios	(835)							
Limit	(25,000)							

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. Los montos se encuentran expresados en miles de dólares.

Las posiciones en sensibilidades a cambios en tasas de interés al 31 de diciembre de 2020 fueron (monto en miles de dólares):

Tenor	Bonds		Swaps			Forwards		Futures	
	MXN	UDI	MXN	UDI	USD	MXN	USD	MXN	USD
O/N	0	0	0	(0)	(0)	0	(0)	0	0
1W	0	0	(0)	(0)	1	0	0	0	0
1M	(1)	(0)	0	(0)	2	0	0	0	0
3M	(1)	0	0	0	(2)	(0)	(0)	0	0
6M	(3)	0	0	0	(6)	(1)	(0)	0	0
1Y	2	(0)	8	(0)	9	(0)	(0)	0	0
2Y	1	(0)	(5)	(0)	(0)	0	0	0	0
3Y	(13)	0	(2)	(1)	(5)	0	0	0	0
4Y	20	0	(2)	1	14	0	0	0	0
5Y	1	(0)	10	(3)	(13)	0	0	0	0
7Y	12	3	11	1	(3)	0	0	0	0
10Y	(18)	1	12	(0)	(4)	0	0	0	0
15Y	12	(0)	(3)	0	(3)	0	0	0	0
20Y	(31)	(4)	(1)	(0)	(7)	0	0	0	0
25Y	0	0	(0)	0	(0)	0	0	0	0
30Y	11	4	0	0	(0)	0	0	0	0
	(8)	4	29	(2)	(16)	(1)	(0)	0	0

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

1. Broad Rally

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps2
O/N	1	-25	40	-29	57	0	0
1W	1	-25	40	-29	57	0	0
1M	1	-25	40	-29	57	0	0
3M	-13	-34	40	-28	57	0	0
6M	-16	-36	10	-31	52	1	1
1Y	-15	-32	9	-30	32	1	1
2Y	-19	-28	2	-19	0	0	0
3Y	-23	-28	4	-26	0	0	0
4Y	-27	-24	1	-31	0	0	0
5Y	-26	-25	2	-30	-1	0	0
7Y	-26	-22	2	-28	-2	1	1
10Y	-38	-24	2	-31	-3	1	1
15Y	-46	-22	1	-34	1	1	1
20Y	-54	-19	0	-36	5	0	0
25Y	-99	-19	0	-33	7	2	2
30Y	-99	-19	0	-33	7	2	2

2. Hard bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1W	49	0	16	-10	-35	-3	-3
1M	49	0	16	-10	-35	-3	-3
3M	71	10	16	12	-35	-5	-5
6M	59	18	19	7	-32	-5	-5
1Y	19	24	11	25	-20	-6	-6
2Y	35	34	1	23	-2	-5	-5
3Y	51	41	4	30	1	-10	-10
4Y	62	50	-4	31	5	-15	-15
5Y	80	64	1	48	9	-18	-18
7Y	126	79	1	68	15	-23	-23
10Y	220	96	0	87	20	-26	-26
15Y	220	104	0	86	24	-28	-28
20Y	220	112	0	85	28	-30	-30
25Y	220	112	0	91	29	-31	-31
30Y	220	112	0	91	29	-31	-31

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

3. Bull flatten

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	-25	-1	6	-13	6	0	0
1W	-25	-1	6	-13	6	0	0
1M	-25	-1	6	-13	6	0	0
3M	-31	-8	6	-5	6	0	0
6M	-18	-9	5	-4	5	0	0
1Y	-8	-12	3	-7	3	0	0
2Y	-9	-17	2	-17	2	3	3
3Y	-23	-19	-2	-15	-2	8	8
4Y	-23	-29	-7	-29	-7	13	13
5Y	-50	-41	-13	-28	-13	18	18
7Y	-85	-56	-26	-49	-26	24	24
10Y	-157	-74	-37	-81	-37	28	28
15Y	-157	-77	-44	-89	-44	28	28
20Y	-157	-81	-50	-96	-50	27	27
25Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26
30Y	-157	-81	-51	-97	-51	26	26

4. Mild Bear steepen

Tenor	MXN					USD	
	Forward	Swaps	UDI Swaps	Bonds	UDI Bonds	Forward2	Swaps3
O/N	15	5	-53	3	-53	0	0
1W	15	5	-53	3	-53	0	0
1M	15	5	-53	3	-53	0	0
3M	19	16	-49	9	-49	0	0
6M	20	25	-53	21	-53	-1	-1
1Y	23	34	-30	25	-30	-1	-1
2Y	32	33	0	19	0	0	0
3Y	33	35	0	21	0	0	0
4Y	37	35	2	28	2	-1	-1
5Y	42	37	6	29	6	-1	-1
7Y	50	36	13	29	13	-3	-3
10Y	87	44	20	37	20	-5	-5
15Y	87	50	22	47	22	-9	-9
20Y	87	56	25	57	25	-14	-14
25Y	87	56	25	55	25	-18	-18
30Y	87	56	25	55	25	-18	-18

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indique diferente)

5. Covid Sell Off

Tenor	MXN		UDI	
	Bonds	Swaps	Bonds	Swaps
O/N	6	(1)	49	0
1W	6	(1)	49	4
1M	25	(1)	49	8
3M	12	8	50	25
6M	6	15	50	49
1Y	26	31	50	50
2Y	38	47	17	43
3Y	40	43	16	14
4Y	41	48	16	23
5Y	45	51	16	35
7Y	47	49	16	35
10Y	49	54	16	16
15Y	53	56	16	20
20Y	56	57	15	24
25Y	54	57	15	24
30Y	52	57	15	24

6. Covid Rally

Tenor	MXN		UDI	
	Bonds	Swaps	Bonds	Swaps
O/N	(2)	0	(16)	0
1W	(2)	(1)	(16)	(1)
1M	(54)	(1)	(16)	(3)
3M	(55)	(13)	(16)	(8)
6M	(48)	(22)	(17)	(16)
1Y	(62)	(25)	(17)	(17)
2Y	(59)	(57)	(16)	(17)
3Y	(81)	(35)	(15)	(17)
4Y	(79)	(35)	(14)	(14)
5Y	(77)	(35)	(13)	(10)
7Y	(73)	(26)	(12)	(10)
10Y	(72)	(18)	(9)	(10)
15Y	(60)	(18)	(9)	(13)
20Y	(47)	(18)	(9)	(16)
25Y	(47)	(18)	(9)	(16)
30Y	(46)	(18)	(9)	(17)

Riesgo de crédito

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

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

El Banco mide el riesgo de crédito de contraparte por inventario por tenencia de bonos como el 100% del valor de la operación. En el caso de una operación de reporto, cambios o derivados, el riesgo se calcula como un porcentaje o valor fraccional del monto total de la operación, internamente llamado *Potential Future Exposure*, que incluye tanto el valor actual como el potencial de reemplazo.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tabla de los 10 clientes con mayor exposición de *Potential Future Exposure*.

Cliente	Límite Potencial Exposure	Potencial Exposure
Cliente 1	8,978,823,691	4,293,413,406
Cliente 2	2,687,674,500	2,695,595,296
Cliente 3	5,972,609,988	1,596,422,431
Cliente 4	2,687,674,500	739,713,880
Cliente 5	796,347,993	675,945,936
Cliente 6	676,895,795	642,256,892
Cliente 7	995,434,998	630,164,626
Cliente 8	676,895,795	541,949,754
Cliente 9	497,717,499	473,766,338
Cliente 10	597,260,988	437,552,533

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 esta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios, determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

El límite máximo de riesgo de crédito que el Banco está dispuesto a asumir es el límite máximo conforme las "Reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito" establecidas por la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores). 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 2020 fueron:

- Para clientes corporativos \$2,644
- Para instituciones financieras \$6,610

El Banco dentro de su proceso de evaluación de riesgo de crédito también realiza una prueba de estrés de riesgo crediticio en la cual simula la baja en calificación de sus contrapartes en dos diferentes escenarios: 1) baja de calificaciones en cuatro escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual, y 2) baja en las calificaciones en ocho escalones (notches) sobre la calificación crediticia actual. Los resultados de dicha prueba de estrés al cierre de diciembre 2020 se presentan a continuación.

Resultados desplegados como pérdidas del portafolio.

Peak PFE	Current level	4 notch DG downgrade Stressed level	8 notch DG downgrade Stressed level
Derivative + Debt Financing	3,361,369	18,929,773	60,037,269

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de la asignación del requerimiento de capital por Riesgo de Crédito, la institución utiliza el Método Estándar. Para tales efectos se utiliza información que proveen Standard & Poors, Moody's y Fitch como agencias calificadoras. En el caso de que una misma contraparte tuviera distintos niveles de calificación entre las instituciones mencionadas, se tomará la más conservadora (calificación más baja) disponible.

Al 31 de diciembre de 2020 la Casa de Bolsa no ha otorgado ninguna línea de crédito, reportos o productos derivados a sus clientes.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la calificación de Barclays Bank México por Agencias Calificadoras Independientes es la siguiente:

	2020	2019
Fitch Ratings	Largo Plazo: AAA Corto Plazo: F1+	Largo Plazo: AAA Corto Plazo: F1+
Standard & Poor's	Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+	Largo Plazo: mxAAA Corto Plazo: mxA-1+

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la calificación de Barclays Capital Casa de Bolsa por Agencias Calificadoras Independientes es la siguiente:

	2020	2019
Fitch Ratings	Largo Plazo: AAA (mex) Corto Plazo: F1+ (mex)	Largo Plazo: AAA Corto Plazo: F1+
Moody's	Largo Plazo: A1.mx Corto Plazo: MX-1	Largo Plazo: A1.mx Corto Plazo: MX-1

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.

Coeficiente de cobertura de liquidez

En el cuarto trimestre, el promedio ponderado del CCL para el Banco es de 484.85%, cumpliendo el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

El cálculo del CCL está alineado a lo que establecen las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL) Cifras en Millones de Pesos	31 de Diciembre de 2020	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 <i>Total de Activos Líquidos Computables</i>	No Aplica	9,740
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 <i>Financiamiento Minorista No Garantizado</i>		
3 <i>Financiamiento Estable</i>		
4 <i>Financiamiento menos Estable</i>		
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	1	1
6 <i>Depósitos Operacionales</i>		
7 <i>Depósitos No Operacionales</i>		
8 <i>Deuda No Garantizada</i>		
9 <i>Financiamiento Mayorista Garantizado</i>	No Aplica	1
10 Requerimientos Adicionales	7,016	7,016
11 <i>Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías</i>	7,016	7,016
12 <i>Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda</i>		
13 <i>Líneas de Crédito y Liquidez</i>		
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	36	36
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	7,053
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 <i>Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas</i>	1	1
18 <i>Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas</i>	4,910	4,910
19 <i>Otras Entradas de Efectivo</i>	451	451
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,361
	Importe Ajustado	
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	9,740
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	1,763
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	484.85%

Notas sobre cambios en el CCL

i. Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

El periodo reportado contempla 92 días naturales.

ii. Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

Los rubros que afectan de forma principal al CCL son:

- Activos Líquidos: Tenencia de Títulos de Deuda Nivel 1
- Salidas de Efectivo: Ésta afectada principalmente por la exposición en Derivados.
- Entradas de Efectivo: Los componentes principales son: i) Depósitos de efectivo en otras instituciones y ii) Exposición de MTM por derivados.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

iii. Cambios de los principales componentes.

En referencia a cambios observados en los componentes del CCL, a lo largo de este trimestre podemos identificar un incremento importante en el monto total de Activos Líquidos Computables con una tendencia a la alza en la tenencia de títulos de deuda nivel "1" derivado de vencimientos anticipados referente a operaciones derivadas con clientes corporativos e institucionales. Por otro lado, las Salidas de Efectivo presentaron una variación estable durante el último trimestre siendo el Flujo de Salida Contingente el concepto de mayor consumo en el CCL; las Entradas de Efectivo se vieron impactadas negativamente debido a que el flujo diario se invirtió en papel gubernamental.

iv. Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.

	Octubre	Noviembre	Diciembre
Depósitos de Regulación Monetaria	83,366	95,187	95,221
Otros Depósitos no otorgados en garantía	9,087	1,872,127	7,328
Tenencia de Títulos de Deuda Nivel 1	13,176,256	3,693,922	8,384,160
Total de Activos Líquidos	13,268,709	5,661,236	8,486,709
Variación Mensual		(57.33%)	49.91%

v. Concentración de las fuentes de financiamiento.

Respecto a las fuentes de financiamiento, la entidad sigue teniendo como mayor fuente de fondeo su propio capital. Adicionalmente se cuenta con una línea de fondeo que otorga la casa matriz por un monto de \$150 millones de dólares.

vi. Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.

Concepto	2020
Exposición MTM derivados	\$ 189,167
Flujo de Salida Contingente	3,488,696
Garantías entregadas	-
Salidas de efectivo por derivados	\$ 3,677,863
Exposición MTM derivados	\$ 572,201
Garantías recibidas	-
Entradas de efectivo por derivados	\$ 572,201

No se observaron cambios importantes en la exposición de derivados. De la misma forma no se observó un cambio significativo en la Exposición Potencial que representaría posibles llamadas de margen futuras.

En el mismo sentido, se han cumplido todas las llamadas de margen realizadas por contrapartes.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

vii. Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del Grupo.

Se tiene total autonomía en la decisión de su administración de liquidez misma que es requerida en su totalidad por el negocio de negociación y ventas.

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.

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 del Banco.

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 esta es temporal o permanente, y ajustar los controles en consecuencia.

El Banco cuenta con una aplicación llamada "ORAC" 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 4Q 2020 no se registraron eventos que rebasaran el límite establecido.

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.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

Para el caso de la determinación de capital por Riesgo Operacional se utiliza el método del Indicador Básico, en éste sentido, el Banco no tiene contemplado migrarse a otros métodos durante 2020.

Diversificación de riesgos

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en relación con la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas; al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se mantuvieron las siguientes operaciones de riesgo crediticio que se muestran a continuación:

- 1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el monto de los Financiamientos otorgados por el Banco y que rebasan el 10% de su capital básico, se integra como sigue:

2020		
Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Financiamiento 1	1,898	23.94%
Financiamiento 2	1,406	17.74%
Financiamiento 3	1,133	14.30%
Financiamiento 4	1,016	12.82%
Financiamiento 5	-	-
Total	5,453	
2019		
Financiamiento	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Financiamiento 1	2,004	32.88%
Financiamiento 2	1,834	30.09%
Financiamiento 3	1,797	29.48%
Financiamiento 4	-	-
Financiamiento 5	-	-
Total	5,635	

- 2) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el monto de financiamiento de los tres principales deudores se encuentra dentro del límite establecido, conforme al artículo 54 fracción I de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito y asciende a \$1,936 y \$2,426 respectivamente, dicho consumo corresponde a un 24% y 40% respectivamente, en relación al límite y se integra como se muestra a continuación:

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

2020		
Deudor	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Deudor 1	1,406	17.74%
Deudor 2	266	3.35%
Deudor 3	264	3.33%
Total	1,936	24.42%

2019		
Deudor	Monto del Financiamiento	% del Capital Básico
Deudor 1	2,003	32.88%
Deudor 2	249	4.10%
Deudor 3	173	2.83%
Total	2,425	39.81%

(23) Información adicional sobre resultados-

(a) Margen financiero-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el margen financiero se analiza como sigue:

	2020	2019
<u>Ingresos por intereses:</u>		
Disponibilidades	\$ 53	97
Títulos para negociar	665	281
Cuenta de margen	14	15
Operaciones de reporto	106	352
	838	745
<u>Gastos por intereses:</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	(77)	(182)
Por préstamos interbancarios y de otros organismos	(3)	(4)
Operaciones de reporto	(177)	(15)
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	(20)	(32)
	(277)	(233)
	\$ 561	512

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(b) Resultado por intermediación-

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado por intermediación se integra como se muestra a continuación:

	2020	2019
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	\$ (203)	(53)
Instrumentos financieros derivados	(3,289)	(1)
Divisas	668	65
	(2,824)	11
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	410	68
Instrumentos financieros derivados	3,523	914
Divisas	(699)	(366)
	3,234	616
	\$ 410	627

(c) Gastos de administración-

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se analizan como sigue:

	2020	2019
Aportaciones al IPAB	\$ 48	24
Impuestos y derechos diversos	100	99
Gastos no deducibles	52	174
Sueldos y prestaciones	408	360
Gastos intercompañía	283	409
Otros	130	135
	\$ 1,021	1,201

(d) Otros ingresos (egresos) de la operación-

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los otros ingresos (egresos) se integran como se muestra a continuación:

	2020	2019
Ingresos por prestación de servicios a partes relacionadas	\$ 843	856
Otros	93	13
	\$ 936	869

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

(e) Indicadores financieros (no auditados)-

A continuación, se presentan los principales indicadores financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, según corresponda:

	2020				2019
	4T	3T	2T	1T	4T
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	4.69%	2.37%	1.32%	7.77%	7.59%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	6.61%	2.33%	10.53%	16.95%	26.30%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	0.71%	1.94%	1.37%	2.74%	2.68%
Liquidez (activos líquidos* / pasivos líquidos**)					
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	2.58%	1.24%	0.63%	3.37%	3.29%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito	37.15%	29.01%	24.35%	22.58%	19.48%
Índice de capitalización respecto a riesgos de crédito y mercado y operacional	27.92%	22.14%	19.07%	18.80%	22.60%

* *Activos líquidos* – Disponibilidades, títulos para negociar y disponibles para la venta.

** *Pasivos líquidos* – Depósitos de exigibilidad inmediata, préstamos interbancarios y de otros organismos, de exigibilidad inmediata y a corto plazo

- El Grupo Financiero responde ilimitadamente por las pérdidas de todas y cada una de dichas entidades. En el evento de que el patrimonio del Grupo Financiero no fuere suficiente para hacer efectivas las responsabilidades que, respecto de las entidades financieras integrantes del Grupo Financiero se presenten de manera simultánea, dichas responsabilidades se cubren, en primer término, respecto de la Casa de Bolsa y, posteriormente, a prorrata respecto de las demás entidades integrantes del Grupo Financiero hasta agotar el patrimonio de Grupo Financiero.
- Las referidas responsabilidades están previstas expresamente en los estatutos del Grupo Financiero.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(24) Cuentas de orden-

(a) Clientes cuentas corrientes-

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo Financiero realizó operaciones de compra y venta en mercado de capitales realizadas por cuenta de clientes, las cuales se muestran a continuación:

	2020		2019	
	Títulos	Importe	Títulos	Importe
Compras	616,153	\$ (159)	850,934	\$ (64)
Ventas	616,153	159	850,934	64
		\$ -		\$ -

(b) Bienes en custodia o en administración-

El Grupo Financiero registra en esta cuenta las acciones otorgadas en custodia por el Grupo a sus subsidiarias.

(c) Otras cuentas de registro-

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta cuenta esta integrada por el valor en moneda origen de los nocionales causados por las operaciones de los derivados.

(25) Compromisos y pasivos contingentes-

(a) El Grupo Financiero renta los locales que ocupan sus oficinas administrativas, de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas. Al 31 de diciembre 2020 y 2019, el gasto total por rentas ascendió a \$9 y \$8, respectivamente, y se incluye en el rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultados.

(b) El Grupo Financiero se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que de acuerdo con la evaluación de la Administración y sus asesores legales y fiscales se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados de operación futuros.

(c) En 2018, una acción colectiva presentada contra varias instituciones financieras, incluyendo Barclays PLC, Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., Barclays Bank México, S. A., y otras subsidiarias del Grupo Barclays fue consolidada en el Distrito Sur de la Ciudad de Nueva York (SDNY por sus siglas en inglés). Los demandantes presentaron reclamaciones relacionadas con la ley antimonopolio y estatal derivadas de una presunta conspiración para fijar los precios de bonos gubernamentales mexicanos. Barclays ha logrado un acuerdo para esta acción colectiva. Barclays Bank México, S. A. en 2019 constituyó una provisión de \$5.7 millones de dólares con respecto a este asunto, la cual al 31 de diciembre de 2020 fue liberada para la liquidación del litigio.

(Continúa)

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

Notas a los estados financieros consolidados

(Millones de pesos)

- (d)** De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

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

(26) Nuevos pronunciamientos contables-

El 9 de noviembre de 2020, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) la Reforma al artículo Cuarto Transitorio de la Resolución que modificaba las Disposiciones de carácter general a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el 27 de diciembre de 2017 y modificada el 15 de noviembre de 2018 y 4 de noviembre de 2019. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2022, la Administración del Banco se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera. Los cambios más relevantes se mencionan a continuación:

Se incorporan ciertas Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), a fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación, con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas. Dichas NIF son las siguientes: B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33.

El Grupo estima que los pronunciamientos normativos mencionados anteriormente no generarán efectos importantes en la información financiera.

Mejoras a las NIF 2021

En diciembre de 2020, el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2021", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales.