

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

Información financiera correspondiente al cuarto trimestre de 2008 y del ejercicio de 2008, que se difunde de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de banca múltiple.

Los Estados Financieros dictaminados y sus Notas son parte integrante de la información financiera que se difunde y se encuentran al final de las mismas.

www.barcap.com

Diciembre del 2008
(Auditado)



Barclays Bank México, S. A.
Información Financiera al Cuarto Trimestre del 2008
Contenido

Estados Financieros Consolidados Trimestrales	5
Comentarios sobre los Estados Financieros	12
Índice de Capitalización	13
Indicadores Financieros	14
Calificación del Banco por Agencias Calificadoras Independientes	15
Composición del Consejo de Administración	16
Notas a los Estados Financieros Consolidados	17
Estados Financieros	43

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

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

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

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

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Activos					
Disponibilidades	129	330	451	165	1,318
Inversiones en Valores	5,750	3,281	1,628	2,456	452
Títulos para negociar	5,750	3,281	1,628	2,456	452
Operaciones con valores y Derivados	150	455	1,437	961	3,166
Saldos deudores en operaciones de reporto	2	4	3	13	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	148	451	1,434	948	3,166
Cartera de Crédito Vigente					
Créditos Comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vigente	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida					
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Actividad Empresarial o Comercial	-	-	-	-	-
Consumo	-	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-	-	-
Total Cartera de Crédito	-	-	-	-	-
Reservas preventivas (-)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Neta	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	3,203	2,584	2,335	2,698	595
Inmuebles mobiliario y equipo	2	2	39	35	33
Impuestos diferidos	68	68	68	68	12
Otros activos	1	1	4	4	4
Activo Total	9,303	6,721	5,962	6,387	5,580

Barclays Bank México
Balance General

Millones de Pesos

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Pasivo y Capital					
Captación Tradicional	25	662	700	600	600
Depósitos de disponibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo del público	25	662	700	600	600
Depósitos a plazo mercado de dinero	-	-	-	-	-
Préstamos Interbancarios	-	-	-	-	-
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	2,721	1,932	1,556	1,111	-
Operaciones con valores y Derivados	128	458	1,355	991	3,159
Saldos acreedores en obligaciones de reporto	-	-	16	12	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	128	458	1,339	979	3,159
Otras Cuentas por Pagar	5,518	2,735	1,406	2,762	954
ISR y PTU por pagar	-	-	-	-	-
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,518	2,735	1,406	2,762	954
Créditos diferidos	-	-	-	-	-
Pasivo Total	8,392	5,787	5,017	5,464	4,713
Capital Contribuido	1,101	1,101	1,174	1,174	1,174
Capital social	1,101	1,101	1,174	1,174	1,174
Capital Ganado	(190)	(167)	(229)	(251)	(307)
Reserva de capital	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(48)	(190)	(215)	(215)	(192)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital	-	-	-	-	-
Resultado neto	(142)	23	(14)	(36)	(115)
Capital Contable	911	934	945	923	867
Total Pasivo y Capital Contable	9,303	6,721	5,962	6,387	5,580

Barclays Bank México

Balance General

Millones de Pesos

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Cuentas de Orden					
Bienes en fideicomisos o mandato	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o en administración	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	15,608	35,954	66,696	77,802	126,111
Títulos a recibir por reportos	4,831	3,504	7,563	4,822	1,392
(Menos) Acreedores por reporto	4,829	3,500	7,576	4,821	1,392
Neto	2	4	(13)	1	-
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) títulos a entregar por reporto	-	-	-	-	-
Neto	-	-	-	-	-
Total Cuentas de Orden	15,610	35,958	66,683	77,803	126,111

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

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

El monto histórico del capital social a esta fecha es de \$ 1,101.

José Antonio González Molina
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Resultados

Millones de Pesos

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Ingresos por intereses	170	88	112	125	110
Gastos por intereses	147	76	104	127	106
Margen de intereses	23	12	8	(2)	4
Resultado por posición monetaria	(15)	-	-	-	-
Margen financiero	8	12	8	(2)	4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	-	-
Margen financiero ajustado	8	12	8	(2)	4
Comisiones y tarifas cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y tarifas pagadas	-	2	17	1	16
Resultado por intermediación	12	34	(11)	(44)	41
Ingresos (egresos) totales de la operación	20	44	(20)	(47)	29
Gastos de administración y promoción	59	52	53	9	85
Resultado de la operación	(39)	(8)	(73)	(56)	(56)
Otros productos	(18)	32	35	34	39
Otros gastos	1	-	-	-	7
Resultado antes de ISR y PTU	(58)	24	(38)	(22)	(24)
ISR y PTU causados	-	-	-	-	-
ISR y PTU diferidos	26	-	-	-	(55)
Resultados antes de participación en subsidiarias	(32)	24	(38)	(22)	(79)
Utilidad neta subsidiarias	-	-	-	-	-
Resultados por operaciones continuas	(32)	24	(38)	(22)	(79)
Interés minoritario	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(32)	24	(38)	(22)	(79)

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

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

José Antonio González Molina
Director General

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Bacls Bank México, S. A.
Estado de Variaciones en el Capital Contable
del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2008
 Millones de Pesos

Concepto	Capital Contribuido Capital Social	Capital Ganado Resultado de ejercicios anteriores	Resultado Neto	Total Capital Contable
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007	1,101	(48)	(142)	911
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS				
Aplicación de Resultados de 2007 a resultados de ejercicios anteriores	-	(142)	142	-
Fusión con Barclays Operativa	73	(2)	-	71
TOTAL	73	(144)	142	71
MOVIMIENTOS POR EL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL				
Resultado neto	-	-	(115)	(115)
TOTAL	-	-	(115)	(115)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	1,174	(192)	(115)	867

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

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

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

Barclays Bank México
Estado de Cambios en la Situación Financiera
del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 2008
 Millones de Pesos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado por operaciones continuas	(115)
Mas (menos) Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron utilización de recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	60
Depreciación y amortización	12
Impuestos diferidos	55
Provisiones para obligaciones diversas	<u>-</u>
	12

CAMBIOS EN PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:

Incremento (decremento) en:	
Captación Tradicional	575
Inversiones en Valores	2,551
Operaciones con valores y derivadas	(19)
Operaciones con reportos	-
Otras cuentas por cobrar y pagar	<u>(1,958)</u>
Total de recursos provenientes de la operación	1,161

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportación o reembolso de capital	<u>71</u>
-----------------------------------	-----------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento en mobiliario y equipo	<u>(43)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión	(43)
Aumento de efectivo y equivalentes	1,189
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	<u>129</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>1,318</u>

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

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

José Antonio González Molina
 Director General

Joaquim Gimenes da Silva
 Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
 Contador

Mari Carmen Juan Pérez
 Auditor Interno

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

Estados de Resultados

El banco reportó en el ejercicio de 2008 \$6 millones de ingresos totales de la operación, de los cuales, \$29 millones corresponden al cuarto trimestre; \$140 millones de ingresos de otros productos de los cuales \$29 millones corresponden al cuarto trimestre; totalizando \$146 millones de ingresos totales para el ejercicio de 2008 y \$68 millones para el cuarto trimestre de 2008.

El margen financiero ha disminuyó a lo largo del año 2008, obteniendo \$22 millones al cierre del año y \$(51) millones para el trimestre, las cifras del trimestre fueron ajustadas por la reclasificación referente a resultado por valuación del año que estaba en el margen financiero y se reclasifica a resultado de intermediación.

El resultado por intermediación fue de \$20 millones para el año y \$96 millones para el trimestre originados principalmente por operaciones con instrumentos financieros derivados de tipo de cambio, de tasas de interés y también por utilidades por valuación, originada de la depreciación del peso frente al dólar estadounidense para el periodo.

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$36 millones para el año y \$16 millones para el trimestre, las cuales fueron pagadas principalmente a diversos agentes del mercado relacionados a las actividades del banco.

Los gastos de administración y promoción ascendieron a \$199 millones para el año, \$6 millones menos que los reportados en 2007. En el tercer trimestre los gastos de administración y promoción disminuyeron por la cancelación de provisión laboral. Los demás gastos están en línea con el negocio del banco.

Respecto al rubro de impuestos, en 2008 se tuvo un movimiento neto por \$55 millones correspondientes a la cancelación de ISR diferido activo por \$68 millones registrado en 2007 y la constitución del IETU diferido activo por \$13 millones en 2008.

Balance General

Las inversiones en valores están predominantemente fondeadas por capital, operaciones fecha valor y operaciones de reporto. Los instrumentos financieros derivados presentan posición neta \$7 millones, la cual se integra por \$3,166 presentados en el activo y \$3,159 presentados en el pasivo, las condiciones con que dichas operaciones fueron pactadas reducen el requerimiento de riesgo de mercado, maximizando el uso de capital.

Barclays Bank México, S. A.
Índice de Capitalización

En enero de 2008, las reglas de Capitalización basadas en Basilea II fueron implementadas en México para las instituciones de banca múltiple. Las nuevas reglas incluyeron una nueva metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de crédito y se incorporó una metodología para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operativo.

La variación en los activos de riesgo de mercado entre el tercer y cuarto trimestre se debe principalmente al incremento en el volumen de operaciones derivadas, esencialmente swaps de tasa de interés y forwards de divisas. Lo anterior aunado a la gran volatilidad en las tasas de interés, en el segundo semestre del año, generaron un incremento en los activos sujetos a riesgo de crédito el cual se fue acentuando a lo largo de 2008. Esto explica también el incremento de los activos con respecto a diciembre 2007.

El índice de capitalización de Barclays Bank México al 31 de diciembre de 2008 fue 15.32%.

Barclays Bank México a noviembre de 2008 esta clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito.

Barclays Bank México

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Capital Básico	911.3	934.3	945.4	923.3	867.2
Capital Complementario	-	-	-	-	-
Capital Neto	911.3	934.3	945.4	923.3	867.2
Activos en Riesgo:					
Riesgo de Crédito	856.3	564.1	888.08	704.5	1,396.3
Riesgo de Mercado	2,438.3	1,345.0	5,368.0	3,482.8	4,227.8
Riesgo Operacional	-	-	-	22.7	34.9
Total	3,294.6	1,909.1	6,256.09	4,210.0	5,658.9
Riesgo de Crédito:					
Índice de Capital Básico (%)	106.43	165.62	188.4	131.06	62.11
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	106.43	165.62	188.4	131.06	62.11
Riesgo de Crédito y Mercado:					
Índice de Capital Básico (%)	27.66	48.94	15.07	21.93	15.32
Índice de Capital Complementario (%)	-	-	-	-	-
Índice de Capitalización (%)	27.66	48.94	15.07	21.93	15.32

Barclays Bank México Indicadores Financieros

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Índice de morosidad	na	na	na	na	na
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	na	na	na	na	na
Eficiencia operativa	(0.97)	2.62	3.34	0.58	0.06
ROE	(13.07)	9.97	(0.16)	(0.15)	(0.35)
ROA	(2.04)	1.16	(0.02)	(0.01)	(0.05)
Activos en Riesgo					
Riesgo de crédito	856.3	564	890	704	1,396
Riesgo de mercado	2,438.3	1,345	5,369	3,483	4,228
Liquidez	na	na	na	na	na
MIN	3.55	2.46	0.01	0.01	0.003

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

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

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

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

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

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

INDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO:

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

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

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde:

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

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

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

Donde:

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

Notas:

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

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



**Barclays Bank México, S. A.
Calificación**

Barclays Bank México

	<u>Standard & Poor's</u>	<u>Moody's</u>
Escala Nacional		
Corto Plazo	mxA-1+	MX-1
Largo Plazo	mxAAA	AAA.mx
Escala Global		
• Moneda Extranjera	-	-
• Corto Plazo	-	-
• Largo Plazo	-	-
• Deuda	-	-
Moneda Nacional		
• Corto Plazo	-	Prime-1
• Largo Plazo	-	-A1
Fortaleza Financiera	-	-
Individual	-	D
Soporte	-	-
Perspectiva	-	-

**Barclays Bank México, S.A.
Consejo de Administración**

No Independientes

Propietarios

José Antonio González Molina (Presidente)

Gerard Sebastien LaRocca

Joaquim Francisco Tadeu Gimenes daSilva

Jorge Luís Peón Segura

Suplentes

Carlos Fernando Mauleón

Ruben de Celis

Jai Christian Westwood

Thomas John Gavenda

Erin Ashley Mansfield

Independientes

Propietarios

Rafael Robles Miaja

Marco Aurelio Provencio Muñoz

Francisco Javier Cortés Pardo

Suplentes

Manuel Galicia Romero

Alejandro Fuentes Echeverría

Eduardo Enriquez Aguilar

Comisario

Propietario

José Antonio Quesada Palacios

Suplente

Francisco Javier Zúñiga Loredó

Secretario

Jorge Luís Peón Segura

Suplente

Raúl Arturo Córdova Geirdal

El monto erogado por concepto de compensaciones a los principales funcionarios de la Institución durante el ejercicio 2008 ascendió a \$54.894 millones.

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

Barclays Bank México, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2008

Millones de Pesos, excepto número de acciones

MERCADO OBJETIVO Y MISION DE LA INSTITUCIÓN

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

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

El banco inicio sus actividades en junio del 2006.

POLITICAS CONTABLES Y DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Las cifras al 31 de diciembre de 2008 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las cifras al 31 de diciembre de 2007 se expresan en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.

A partir del 1 de enero de 2008 entraron en vigor las siguientes NIF emitidas por el CINIF, las cuales están consideradas en los Criterios Contables y han sido adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros, excepto por lo que se refiere a la NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” para el que debe utilizarse el estado de cambios en la situación financiera referido en el criterio D-4 “Estado de cambios en la situación financiera” de los Criterios Contables.

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados de conformidad con los Criterios Contables establecidos por la Comisión aplicables a las instituciones de crédito, los cuales difieren de las NIF, por lo mencionado en los incisos a., d., e., f., g. y k. siguientes.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberá aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de América emitidos por el Financial Accounting Standards Board, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido. En la aplicación de este criterio se estará a lo señalado por la NIF A-8 “Supletoriedad” (NIF A-8).

De conformidad con la NIF A-8, mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas sobre los estados financieros, además de información, tales como una breve descripción de la transacción, transformación interna o evento que motivó la utilización de la norma supletoria, la identificación de la norma supletoria, organismo que la emite y fecha de vigencia; la fecha en que inició la supletoriedad, así como el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se haya sustituido por otra norma supletoria.

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

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

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

- a. La presentación y clasificación de algunos rubros en el balance general y el estado de resultados cambia de las requeridas por las NIF.
- b. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico al cierre del ejercicio. Los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.
- c. Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en este caso se clasificaron como títulos para negociar.

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos generados al momento de su compra, calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda. Posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

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

La (pérdida) utilidad por valuación se registra en resultados en la cuenta de “Resultado por valuación a valor razonable”, y tiene el carácter de no realizada. El Banco no puede capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de sus inversiones en valores hasta que no se realicen en efectivo.

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

Para efectos de reconocer la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio. Por lo que se refiere a las cuentas por cobrar o pagar que representan el compromiso futuro de revender o recomprar los mencionados títulos, las NIF reconocen éstas en relación con la sustancia de la transacción financiera y, por lo tanto, sólo requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

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

Los rubros denominados “Saldo deudores en operaciones de reporto” y “Saldo acreedores en operaciones de reporto”, representan el exceso (insuficiencia) de la valuación a valor de mercado de los títulos objeto del reporto

sobre el valor presente del precio al vencimiento cuando el Banco actúa como reportado o reportador, respectivamente.

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

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

Los premios de las posiciones activas o pasivas, según sea el caso de las operaciones de reporto que representan financiamiento con colateral, se reconocen en los resultados del ejercicio, de acuerdo con el método de línea recta, a lo largo de los plazos de las operaciones.

- e. Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos y/o pasivos. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor pactado y, posteriormente, se valúan a su valor razonable, se clasifican de acuerdo con su intención de uso que establece la Administración del Banco, ya sea como de cobertura de una posición abierta de riesgo o como de negociación. Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Los instrumentos financieros derivados se definen como se indica a continuación:

1. Contratos adelantados y de futuros

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

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

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

Cuando en los contratos adelantados se actúa como comprador del contrato, se reconocerá una posición activa y una posición pasiva. Al momento del registro inicial, la posición activa reflejará el monto nominal del contrato y subsecuentemente, ésta se valuará de acuerdo con el valor razonable de los derechos de dicho contrato. La

posición pasiva por su parte, se mantendrá registrada al monto nominal del contrato, por lo que no sufrirá variaciones en su valor.

Actuando como vendedor, la posición activa se mantendrá registrada al monto nominal, por lo que no sufrirá variaciones en su valor. La posición pasiva, en periodos subsecuentes, se valorará de acuerdo con el valor razonable de las obligaciones del contrato.

2. Swaps

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

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

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

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal, posteriormente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal. Subsecuentemente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

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

3. Contratos de opciones

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

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

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

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

Todos los instrumentos financieros derivados, clasificados con fines de negociación o de cobertura por riesgos ya sean de mercado, de crédito o de liquidez, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, según corresponda.

Los instrumentos financieros derivados se registran inicialmente a montos nominales para contratos adelantados, de futuros y swaps y en el caso de opciones, al monto de la prima pagada o cobrada, según sea el caso.

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

A través del oficio número S33/18310, del 9 de marzo de 2007, Banxico autorizó al Banco, de manera indefinida, a actuar con el carácter de intermediario en mercados extrabursátiles o mercados reconocidos, según sea el caso, en operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, futuros de divisas en mercados extrabursátiles, swaps sobre tasas de interés nominales o reales, en las cuales quedan comprendidos valores emitidos, avalados o garantizados por el gobierno mexicano o por gobiernos extranjeros, respecto de los cuales exista una tasa o precio de referencia de mercado y divisas, quedando comprendido moneda nacional contra divisa y divisa contra divisa, y opciones de tasa de interés y divisas en mercados extrabursátiles.

- f. El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar, según corresponda, por las operaciones con valores al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan.
- g. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco, como saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Por las demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

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

- h. Al 31 de diciembre de 2008, el mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir de del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición, factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2008, el mobiliario y equipo se expresan a su costo histórico modificado.

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

- i. Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los certificados de depósito, se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan.
- j. El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar en posición y los títulos por entregar en la operación con valores.
- k. Los pasivos a cargo del Banco y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.
- l. El Banco no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de los requeridos por las leyes de seguridad social. Los beneficios otorgados por el Banco a su empleado se describen a continuación:

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco contribuyó a un fondo común, cuyo monto asciende a \$0.23 y \$0.89, respectivamente, en beneficio de su único empleado para cubrir las obligaciones actuales.

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

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

A partir del 1 de enero de 2008 los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial. El efecto de haber considerado este concepto en los cálculos actuariales originó en los resultados del ejercicio 2008 un cargo adicional inmaterial. Asimismo, se adoptó a partir de esa fecha la eliminación del pasivo adicional y sus contrapartidas de activo intangible reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007, consecuentemente, el activo intangible y el pasivo adicional se vieron disminuidos en \$0.042 y en \$0.042 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el costo neto del periodo por este tipo de remuneraciones ascendió a \$0.28 y \$0.14, respectivamente, el cual fue reconocido en los resultados del año.

- m. El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro. El Banco reconoció el IETU diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración indican que esencialmente pagarán IETU en el futuro; por lo que durante 2008 se canceló el ISR diferido que se tenía registrado contra el resultado del ejercicio.
- n. El capital social y los resultados de ejercicios anteriores, mostrados al 31 de diciembre de 2007, se expresan a su costo histórico actualizado, determinados mediante la aplicación a sus costos históricos de factores derivados de las UDI. Los movimientos en estas cuentas realizados durante 2008 se expresan a su costo histórico.
- o. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la pérdida integral de 2008 y de 2007 se expresan a pesos históricos modificados y a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2007, respectivamente.
- p. Hasta el 31 de diciembre de 2007, el resultado por posición monetaria representaba la pérdida por inflación, medida en términos de las UDI, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresado en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.
- q. Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al tipo de cambio de cierre publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados.
- r. Los ingresos por las actividades principales del Banco se registran conforme a lo devengado.
- s. Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual al IPAB. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$0.452 en 2008 (\$0.004 en 2007), las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El Banco debe cumplir con la reglamentación que emite Banxico; en relación con los límites para fines de operaciones en monedas extranjeras. En el caso del Banco, dichos límites son como se menciona a continuación:

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco cumplía dichas normas y límites. La posición en dólares es:

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Activos	214.178	544.765	692.372	881.212	1,100.514
Pasivos	214.275	541.630	688.076	877.808	1,096.207
Posición neta larga (corta)	(0.097)	3.135	4.296	3.404	4.307

El incremento en las posiciones activas y pasivas en dólares durante 2008, con respecto a 2007, se debe principalmente a al incremento en el volumen de operaciones derivadas, swaps y forwards en dólares americanos, el cuál se acentuó significativamente entre el tercer y cuarto trimestre.

Al 31 de diciembre de 2008 el tipo de cambio fijado por Banxico fue de \$13.8325 por dólar.

DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades del Banco se integra como se muestra a continuación:

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Caja	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
Banxico – neto	1.749	0.937	0.795	0.628	96.266
Deposito otras entidades	4.446	4.795	51.188	86.618	1,140.482
Divisas a entregar	(108.585)	(330.033)	(433.473)	(1,383.65)	(206.996)
Disponibilidades restringidas*	231.023	654.612	832.560	1,460.945	287.977
Total	128.648	330.326	451.085	165.550	1,317.744

Las disponibilidades restringidas se integran de divisas a recibir (dólares americanos) cuyo monto asciende a \$207, cuyo plazo máximo es de dos días hábiles; y al Depósito de Regulación Monetaria por \$95 que se tiene en Banco de México, el cual fue constituido en el mes de octubre de 2008, de acuerdo la regulación emitida por esta institución.

INVERSIONES EN VALORES

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

Títulos para negociar:	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
CETES	-	-	93.941	397.312	95.498
BPAS	-	-	-	-	4.997
UMS	-	110.240	-	-	-
UDI Bonos	10.001	-	129.329	51.631	41.075
BOHRIS	481.389	420.370	363.288	762.616	434.932
BONO	5,233.375	1,897.611	338.109	840.958	(124.569)
BONDES	-	-	-	-	-
Pagares	25.140	852.704	703.653	403.725	-
Total	5,749.91	3,280.925	1,628.320	2,456.242	451.933

La posición en Inversiones en Valores está clasificada como títulos para negociar de acuerdo a la intención de la tesorería en el momento de la adquisición.

El decremento en 2008 de las posiciones, con respecto a 2007, se debe principalmente a la disminución en el volumen operado por estrategia de la tesorería en función del comportamiento de los mercados.

VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
CETES	178.679	(40.297)	252.151	230.072	-
BPAS	(8.759)	(8.839)	(4.996)	-	-
UMS	-	110.241	-	-	-
UDIBONO	(20.509)	6.081	120.719	-	-
BOHRIS	-	-	-	-	-
BONO	2,601.801	1,894.437	1,188.623	880.836	-
BONDES	(30.263)	(29.999)	-	-	-
BREMS	-	-	-	-	-
PAGARÉS	-	-	-	-	-
Total	2,720.949	1,931.624	1,556.497	1,110.908	-

OPERACIONES DE REPORTO

El Banco había realizado las operaciones en reporto que se detallan a continuación:

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
Títulos a recibir	4,831.070	3,503.628	7,562.511	4,822.250	1,392.072
Menos:					
Acreeedores por reporto	4,829.039	3,499.731	7,575.641	4,821.110	1,392.328
Total	2.031	3.897	13.13	1.140	(0.256)

<u>Cpa de títulos en reporto</u>					
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
Menos:					
Títulos a entregar	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

El decremento en 2008 de las posiciones, con respecto a 2007, se debe principalmente a la disminución en el volumen operado por estrategia de la tesorería en función del comportamiento de los mercados.

El plazo promedio durante 2008 y 2007 en las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 6.15 y 8.6% en 2008 y de 7.59 y 7.77% en 2007.

Títulos a recibir por instrumento:

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
<u>Vta de títulos en reporto</u>					
CETES	-	-	4,716.080	4,219.917	315.819
BONDES	-	-	-	-	-
UDIBONO	-	210.430	261.571	378.276	-
BPAS	-	-	-	5.072	-
BOHRIS	328.169	401.515	399.551	-	167.000
BONO	4,502.901	2,891.683	2,185.309	218.985	909.253
	4,831.07	3,503.628	7,562.511	4,822.250	1,392.072
<u>Cpa de títulos en reporto</u>					
BPAS	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

Durante el ejercicio el Banco, ha celebrado operaciones con productos derivados a través de contratos swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floors que se integran como se muestra a continuación:

Fines de negociación

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
<u>Cross Currency Swaps:</u>					
Valuación activa	3,174.634	10,379.230	10,030.743	15,366.435	19,047.511
Valuación pasiva	3,689.069	10,433.440	10,080.340	15,409.710	19,033.424
Posición Neta	(514.435)	(54.210)	(49.597)	(43.275)	14.087
<u>Interest rates swaps:</u>					
Valuación activa	1,661.391	4,804.270	15,397.082	15,513.679	18,375.518
Valuación pasiva	1,126.562	4,800.980	15,294.470	15,447.872	18,352.874
Posición neta	534.829	3.290	102.612	65.807	22.644

Opciones:

Valuación activa	46.520	72.940	128.204	60.227	49.316
Valuación pasiva	46.520	72.940	124.049	59.074	49.074
Posición neta	-	-	4.155	1.153	0.242

Futuros:

Valuación activa	-	-	1,880.835	56.960	37,729.885
Valuación pasiva	-	-	1,880.835	56.960	37,729.885
Posición neta	-	-	-	-	-

Forwards:

Valuación activa	-	3,166.501	2,966.285	3,426.452	11,393.708
Valuación pasiva	-	3,122.183	2,928.483	3,480.965	11,423.930
Posición neta	-	44.318	37.802	(54.513)	(30.222)

CLASIFICACIÓN DE DERIVADOS POR TIPO DE SUBYACENTE

	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008	Q4 2008
<u>Cross currency swaps (USD-MXN)</u>				
Long position	5,016.515	6,909.198	9,158.821	8,296.231
Short position	5,049.179	6,951.202	9,172.333	8,154.417
	(32.664)	(42.004)	(13.512)	141.814
<u>Cross currency swaps (MXV-MXN)</u>				
Long position	3,560.242	3,539.024	4,573.328	5,666.057
Short position	3,585.852	3,545.242	4,600.222	5,742.933
	(25.610)	(6.218)	(26.894)	(76.876)
<u>Cross currency swaps (MXV-USD)</u>				
Long position	1,802.469	1,662.099	1,634.286	5,085.223
Short position	1,798.407	1,662.616	1,637.155	5,136.074
	4.062	(0.517)	(2.869)	(50.851)
<u>Interest rates swaps (TIIE)</u>				
Long position	4,449.170	12,460.185	14,466.995	17,335.507
Short position	4,445.997	12,358.874	14,401.888	17,313.730
	3.173	101.311	65.107	21.777
<u>Interest rates swaps (LIBOR)</u>				
Long position	355.097	857.318	1,046.684	1,040.011
Short position	354.980	856.875	1,045.984	1,039.144
	0.117	0.443	0.700	0.867
Net Swap Position	(50.922)	53.015	22.532	36.731

	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008	Q4 2008
<u>Options</u>				
Long position	72.940	128.204	60.227	49.316
Short position	72.940	124.049	59.074	49.074
Net Option Position	-	4.155	1.153	0.242
<u>Futures (BONOS)</u>				
Long position	-	1,880.835	56.960	37,729.885
Short position	-	1,880.835	56.960	37,729.885
Net Futures Position	-	-	-	-
<u>Forwards (USD-MXN)</u>				
Long position	3,166.501	2,966.285	3,426.452	11,393.708
Short position	3,122.183	2,928.483	3,480.965	11,423.930
Net Forward Position	44.318	37.802	(54.513)	(30.222)

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

Los valores nominales (nacionales) reflejan el volumen de actividad; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor de mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes. Ver Nota 9 de las Notas a los estados financieros dictaminados.

El Banco celebró contratos de swaps de tasas de interés nominal en pesos y dólares con diversas instituciones, los cuales se pactaron a tasas entre 0.33 y 5.47% anual para dólares y entre 7.57 y 10.63% anual para pesos, en 2008 (entre 1.14 y 5.76% anual para dólares y entre 7.68 y 8.75% anual para pesos en 2007).

Siendo las operaciones derivadas un producto importante para la estrategia del negocio, durante 2008 se tuvo un incremento considerable en el volumen operado con respecto a 2007.

Las operaciones con derivados que realiza la institución son de negociación y constituyen swaps, opciones, futuros, forwards, caps y floor los cuales tienen vencimientos entre 2009 y 2028.

CARTERA DE CRÉDITO

Al cierre de diciembre de 2008 el Banco no tiene operaciones Crediticias por lo que la información correspondiente a estos rubros obligada a publicarse de acuerdo a lo mencionado en la Circular Única para Instituciones de Banca Múltiple **No aplica.**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Deudores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	3,085.077	2,214.493	1,892.515	1,276.267	378.896
Deudores por liquidación de operaciones en compraventa de divisas	108.428	329.779	433.444	1,385.140	206.556
Impuestos a favor	2.466	5.601	6.787	6.361	8.320
Otros adeudos	7.197	33.721	1.979	29.804	0.980
Total	3,203.168	2,583.593	2,334.725	2,697.572	594.752

El decremento en el rubro de cuentas por cobrar en 2008, con respecto a 2007, se debió principalmente a la disminución en el volumen operado en operaciones fecha valor de acuerdo a la estrategia de la tesorería. El rubro de impuestos a favor corresponde al Impuesto al valor agregado pendiente de acreditar al cierre de cada trimestre el cual varió en función al incremento de gastos realizados en 2008 con respecto a 2007.

MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Gastos de instalación	1.857	1.857	22.545	22.545	26.615
Mobiliario y Equipo	0.236	0.236	48.696	48.696	49.733
Amortización acumulada	(0.194)	(0.251)	(32.188)	(35.787)	(42.938)
Total	1.899	1.842	39.053	35.454	33.410

El incremento en el activo fijo proviene de la fusión con Operativa llevada a cabo el 30 de mayo de 2008.

La fusión fue autorizada el 30 de mayo de 2008 por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, a través de la Unidad de Banca y Ahorro, mediante oficio No. UBVA/066/2008, esta fusión generó un incremento en los activos y en el capital contable del Banco en \$47 millones y de \$71 millones, respectivamente.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Acreedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores	5,245.902	2,005.399	563.730	1,288.953	-
Acreedores por liquidación de operaciones en divisas	216.860	654.741	743.529	1,385.029	206.549
Provisiones para obligaciones diversas	36.112	30.046	34.737	13.049	17.500
Impuesto por pagar	0.302	0.857	0.084	0.102	0.175
Acreedores diversos*	18.271	44.035	63.873	74.936	729.937
Total	5,517.447	2,735.078	1,405.95	2,762.069	954.161

*El importe al mes de diciembre se integra de colateral recibido por una operación derivada por un monto de \$670 y otros acreedores por \$60.

El decremento en el rubro de otras cuentas por pagar en 2008, con respecto a 2007, se debió principalmente a la disminución en el volumen operado en operaciones fecha valor de acuerdo a la estrategia de la tesorería.

CAPTACIÓN

El rubro de captación tradicional al 31 de diciembre 2008, se integra por dos emisiones de certificados de depósito bancario de dinero a plazo por un monto de \$600 millones representada por 6,000,000 certificados con un valor nominal de \$100 pesos cada uno, dichos certificados se encuentran custodiados por el S. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. (Indeval). Las fechas de vencimiento de ambos certificados son el 02 de febrero de 2009. La tasa promedio de los certificados de depósito bancarios vigentes al cierre de diciembre de 2008 es de 5.4222%

CAPITAL CONTABLE

El capital social a 31 de diciembre de 2008 está integrado como se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Importe (miles pesos)</u>
Acciones de la Serie "F" de Grupo Barclays México, S. A de C.V	1,029,755,019	\$1,029,755
Acciones de la Serie "B" de Barclays Group Holding Limited	2	-
Acciones de la Serie "B" de Barclays Bank PLC	71,049,999	\$71,049
Capital social pagado histórico	1,100,805,020	\$1,100,804
Incremento por actualización		\$73,659
Capital social al 31 de diciembre de 2008		<u>1,174,463</u>

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de mayo de 2008, los accionistas acordaron llevar a cabo la fusión del Banco (compañía fusionante) con Barclays Operativa, S. A. de C. V. (Operativa) [compañía fusionada]. En dicha asamblea se acordó que la fusión surtiera efectos a partir de que quedara inscrita en el Registro Público de Comercio de México, Distrito Federal, lo cual sucedió el 30 de mayo de 2008; por lo tanto, a partir de esa fecha el Banco adquirió la totalidad de los activos y asumió la totalidad de los pasivos y del capital contable de la compañía fusionada, dejando esta última de existir como entidad legal.

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad, las acciones de la Serie "F" únicamente podrán ser adquiridas por Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V., y las acciones de la Serie "B" serán de libre suscripción, confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán impuestos equivalentes al 38.91% si se pagan durante 2008. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuesto.

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

MARGEN FINANCIERO

Los intereses del margen financiero se integran a continuación:

	<u>4T 2007</u>	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>Total</u>
Ingresos por intereses						
Disponibilidades	0.253	0.175	0.768	1.131	3.245	5.319
Inversiones en valores	4.294	20.963	19.691	17.985	9.934	68.573
Reportos	150.134	66.437	91.684	105.949	96.989	361.059
Actualización B-10	5.535	-	-	-	-	-
	160.216	87.575	112.143	125.065	110.168	434.951
Gastos por intereses						
Depósitos a plazo	(0.795)	6.974	11.562	13.624	10.388	42.548
Reportos	142.05	69.286	92.430	112.891	95.978	370.585
Actualización B-10	5.054	-	-	-	-	-
	147.104	76.260	103.992	126.515	106.366	413.133
Total	23.611	11.315	8.151	(1.450)	3.802	21.818

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

El resultado por intermediación se integra a continuación:

	<u>4T 2007</u>	<u>1T 2008</u>	<u>2T 2008</u>	<u>3T 2008</u>	<u>4T 2008</u>	<u>Total</u>
Resultado por compraventa						
Inversiones en valores	(22.287)	37.489	(192.632)	(14.638)	75.091	(94.690)
Derivados	3.989	(0.818)	57.533	64.849	(59.874)	61.690
Divisas	1.727	(7.864)	13.460	33.150	(82.836)	(44.090)
	(16.571)	28.807	(121.639)	83.361	(67.619)	(77.090)
Resultado por valuación a valor razonable						
Inversiones en valores	19.380	18.108	(95.087)	73.739	(22.569)	(25.809)
Reportos	7.167	1.949	(17.122)	19.046	(6.079)	(2.206)
Derivados	3.700	(52.597)	217.721	(232.522)	35.592	(31.806)
	30.247	(32.540)	105.512	(139.737)	6.944	(59.821)
Actualización B-10	(0.894)	-	-	-	-	-
Total	12.782	(3.733)	(16.127)	(56.376)	(60.675)	(136.911)
Utilidad por valorización*	10.499	37.619	5.519	11.982	102.227	157.347
Total	23.281	33.886	(10.608)	(44.394)	41.552	20.436

*Se realizó la reclasificación para efectos de presentación (cifra presentada anteriormente en margen financiero).

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

Los gastos de administración se integran como sigue:

	<u>4T2007</u>	<u>1T2008</u>	<u>2T2008</u>	<u>3T2008</u>	<u>4T2008</u>
Remuneraciones al personal	50.145	4.084	8.811	13.332	18.605
Honorarios	4.208	1.498	2.314	3.474	6.661
Rentas	2.373	1.167	2.294	3.429	4.810
Gastos de promoción y publicidad	1.507	-	0.285	0.295	0.545
Gastos no deducibles	0.769	0.189	0.281	0.385	0.507
Impuestos y derechos diversos	17.036	2.167	4.107	5.450	10.548
Gastos en tecnología	3.294	0.933	1.483	2.191	3.096
Depreciaciones y amortizaciones	0.143	0.059	1.296	4.896	12.049
Aportaciones al IPAB	0.005	0.009	0.009	0.010	0.452
Costo neto del periodo	0.138	-	-	-	-
Otros	121.294	41.865	83.890	80.869	142.511
B-10	3.851				
Total	204.763	51.971	104.770	114.331	199.784

* Las cifras que se presentan son saldos al cierre de cada trimestre.

El rubro de remuneraciones al personal se disminuyó en 2008 con respecto al 2007, debido a que en el primer bimestres de 2007 los empleados formaban parte de la nómina de Banco, y posteriormente se traspasaron a la empresa de Servicios del Grupo Financiero.

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

El incremento en honorarios en 2008, con respecto a 2007 se debe a que los gastos administrativos del banco se han incrementado en función del incremento en la operatividad del mismo, gastos en tecnología, promoción y publicidad, no deducibles tuvieron un ligero decremento en 2008 debido a la optimización en los recursos.

El rubro de otros se incrementó en 2008, con respecto a 2007, debido a los gastos intercompañías entre empresas del Grupo Financiero Barclays México y con otras oficinas de Barclays en el mundo por concepto de prestación de servicios.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El 1 de octubre de 2007 fue publicada la LIETU, la cual entró en vigor a partir del 1 de enero de 2008, esta ley grava a las personas físicas y morales con establecimiento permanente en México.

Con base en sus proyecciones financieras y fiscales, el Banco determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será de IETU, por lo que ha reconocido IETU diferido; asimismo, por esta razón canceló durante 2008, el ISR diferido que tenía registrado al 31 de diciembre de 2008.

El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los

activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

Las principales diferencias temporales por las que se reconoce IETU diferido al 31 de diciembre de 2008 se analizan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Banco</u>
Exceso de las deducciones sobre impuestos gravados	70
Activos fijos adquiridos en 2008	<u>5</u>
	75
Tasa de IETU aplicable	16.5%
IETU diferido activo	<u>12</u>

El IETU del ejercicio se calcula aplicando la tasa del 16.5% (17 y 17.5% para 2009 y 2010, respectivamente) a una utilidad determinada con base en flujos de efectivo, dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas sólo cuando éste excede al ISR a cargo. Del resultado anterior se disminuyen los llamados créditos de IETU, según lo establezca la legislación vigente.

El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

OTROS PRODUCTOS (GASTOS)

Los ingresos netos registrados en este rubro son decurrentes de los servicios prestados por Barclays México a otras entidades del grupo.

	Diciembre 2008
Ingresos intercompañías	117.738
Cancelación Bono 2007	22.129
Otras pérdidas	-
Total	139.867

EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos subsecuentes a reportar.

DIFERENCIAS EN TRATAMIENTO CONTABLE:

Las principales diferencias entre el tratamiento contable aplicado para efectos de la elaboración de los estados financieros a que se refiere el Artículo 178 de las presentes disposiciones, y el utilizado para la determinación de las cifras reportadas a nuestra casa matriz, al 31 de diciembre de 2008, son las siguientes:

Impuestos Diferido Neto en Resultados	(\$55)
Cancelación ISR Diferido 2007	(\$68)
Impuesto Diferido IETU 2008	\$13
Revaluación contable por tipo de cambio fix al cierre del ejercicio	(\$47)
Valuación en operaciones de reportos	\$6

CONVENIO DE RESPONSABILIDADES

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 28 de la LRAF, con fecha 31 de marzo de 2006 se firmó un convenio único de responsabilidades. Dicho convenio establece ciertas responsabilidades que el Grupo debe mantener con sus empresas subsidiarias y que básicamente consisten en que deberá responder de manera solidaria de las obligaciones y de las pérdidas de sus empresas hasta por el monto del patrimonio de Grupo.

DIVERSIFICACION DE OPERACIONES ACTIVAS

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha de 30 de abril de 2003, se informa que al 31 de diciembre de 2008 las operaciones de riesgo crediticio están dentro de los límites permitidos para la institución.

Al 31 de diciembre de 2008, el monto de financiamiento de los tres principales clientes asciende a \$495 millones, encontrándose dentro de los límites establecidos.

	DIC 2008
III – FIDUCIARIO ABN AMRO 97 MTROCB07U	148.601
III - FIDUCIARIO JP MORGAN 97 MXMACCB06U	202.357
SIEFORE ING BASICA 5 SA DE CV	144.124
	<hr style="width: 100px; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> 495.082

FUENTES DE LIQUIDEZ

Las fuentes de liquidez provienen del capital y producto de captación que la institución ofrece a sus clientes.

POLITICA DE DIVIDENDOS

La sociedad no tiene establecida una política para el reparto de dividendos. Conforme a los resultados de la propia Sociedad, el Consejo de Administración podrá proponer a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas respecto al decreto del pago de dividendos.

POLITICA DE LA TESORERIA

Las actividades de la tesorería del banco se rigen de acuerdo a lo establecido en los siguientes puntos:

- a) En cumplimiento a lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, reglas contables, coeficientes de liquidez, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, etc.
- b) Límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito. Los límites marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado, así como los límites referentes al riesgo de contraparte.
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Estrategias planteadas en los comités internos del banco.
- f) Actuando conforme a lo establecido en los procedimientos operativos de la institución.

CONTROL INTERNO

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

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

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

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

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

Relación de los comités de la institución:

Comité de auditoría
Comité de comunicación y control

Comité de administración integral de riesgos
Comité ejecutivo

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

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

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

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

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se presentan los saldos con partes relacionadas:

	<u>4T2008</u>
Disponibilidades	1,138
Compraventa de divisas	-
Cuentas por cobrar	3
Operaciones instrumentos financieros derivados, neto	(325)
Otras cuentas por pagar	60
Ingresos	121
Gastos	122

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

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

1. Contrato de prestación de servicios y soporte con Barclays Global Investors, N. A., con una duración indefinida.
2. Contrato de prestación de servicios administrativos con Barclays Servicios, S. A. de C. V., con una duración indefinida.
3. Contrato de prestación de servicios financieros y administrativos con Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., con una duración indefinida.

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

INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

	<u>Tesorería</u>
Margen financiero	22
Estimación preventiva para riesgo de crédito	-
Margen financiero ajustado - riesgo de crédito	22
Comisiones netas	(36)
Resultado por intermediación	20
Ingreso (egreso) totales de la operación	6
Gastos de administración y promoción	199
Resultado de la operación	(193)
Otros productos y gastos, neto	133
Resultado antes de isr y ptu	(60)
Isr y ptu causado y diferido	(55)
Resultado antes de participación en subsidiarias	(115)
Resultado de subsidiarias y asociadas	(115)
Intereses minoritarios	-
Resultado neto	(115)

POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, se apega a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación a riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos

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

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

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

Riesgo de mercado

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

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de

Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta los requerimientos de posicionamiento de riesgo de mercado, así como la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica. En este cálculo se incluyen diversos factores de riesgo, como: tasas de interés nacionales y extranjeras, y tipos de cambio cuyas series de tiempo por cada factor de riesgo es de 2 años. El nivel de confianza utilizado es de 95% y el horizonte de tenencia es de un día. El Banco está dispuesto a tener una exposición de riesgo de mercado máxima de £1,060,000 de libras esterlinas o el equivalente a \$21. El Banco registró un VaR de £626,600 libras esterlinas, el equivalente a \$13, al cierre del 31 de diciembre 2008 y el VaR promedio durante el año calendario 2008 fue de £437,140 libras esterlinas, el equivalente a \$9.

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 aprobados por el comité de riesgos y su vigencia y validez se revisa periódicamente por dicho comité.

La sensibilidades ante cambios en la tasa de interés las calcula la institución como el efecto que tendría en la valuación a mercado, de una posición determinada ya se en tasas nominales, reales o de moneda extranjera, el movimiento hacia arriba de un punto básico (.01%) en la tasa de interés o curva de rendimiento.

Riesgo de crédito

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

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

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

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera éste. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

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

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide, primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente su-

mando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre de diciembre de 2008 las cifras del límite y la utilización fueron de \$512 y \$280, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

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

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

Riesgo legal

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

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

Se tiene planeada para el 2009 una auditoría legal anual cuyos resultados serán presentados al comité de riesgos de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Riesgos operativo y tecnológico

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

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

Además la institución cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture” en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio de la institución por al menos \$0.200. Durante el 2008 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture”.

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

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

“En cumplimiento de las disposiciones establecidas en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Banca Múltiple emitidas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público por conducto de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, presentamos la información financiera y demás información establecida en dichas disposiciones.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

José Antonio González Molina
Director General de Banco y Grupo

Joaquim Gimenes da Silva
Director de Finanzas

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

Esta página fue dejada intencionalmente en blanco

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
Disponibilidades	\$ 1,318	Captación Tradicional	\$ 600
Inversiones en Valores	452	Depósitos de exigibilidad inmediata	-
Títulos para Negociar	452	Depósitos a plazo	600
Títulos Disponibles para la Venta	-	Del público en general	600
Títulos Conservados a Vencimiento	-	Mercado de dinero	-
		Fondos especiales	-
		Bonos Bancarios	-
Operaciones con Valores y Derivadas	3,166	Valores asignados por liquidar	-
Saldos deudores en operaciones de reporto	-	Operaciones con Valores y Derivadas	
Operaciones que representan un préstamo con colateral	-	Saldos acreedores en operaciones de reporto	-
Saldos deudores en operaciones de préstamo de valores	-	Operaciones que representan un préstamo con colateral	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	3,166	Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	-
		Operaciones con instrumentos financieros derivados	3,159
Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	595	Otras Cuentas Por Pagar	954
Bienes Adjudicados	-	ISR y PTU Por Pagar	-
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	33	Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	954
Inversiones Permanentes en Acciones	-		
Impuestos Diferidos (Neto)	12	TOTAL DE PASIVO	\$ 4,713
Otros Activos	4	Capital Contable	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3	Capital Contribuido	\$ 1,174
Otros Activos	1	Capital Social	1,174
		Prima en Venta de Acciones	-
		Capital Ganado	(307)
		Reservas de Capital	-
		Resultado de Ejercicios Anteriores	(192)
		Resultado Neto	(115)
		Interés Minoritario	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 867
TOTAL ACTIVO	\$ 5,580	TOTAL DE PASIVO CAPITAL CONTABLE	\$ 5,580

Cuentas de Orden

Activos y pasivos contingentes	-	
Compromisos Crediticios	-	
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	
Bienes en Custodia o Administración	-	
Operaciones de Banca de Inversión por Cuenta de Terceros	-	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	
Otras Cuentas de Registro	126,111	126,111
Operaciones de reporto		
Títulos a recibir por reporto	1,392	
(Menos) Acreedores por reporto	1,392	-
Títulos a entregar por reporto	-	
(Menos) Deudores por reporto	-	-

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

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

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de diciembre de 2008, con un Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 15.32%, y 62.11% sobre activos en riesgo de crédito.

Monto histórico del capital social : \$ 1'101

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM200001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO

Paseo de la Reforma 505 Piso 41
 Col. Cuauhtemoc México, 06500, DF

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

		\$	22
Ingresos por Intereses	435		
Gastos por Intereses	413		
Resultado por Posición Monetaria Neto (Margen Financiero)	<u>-</u>		
Margen Financiero			22
Estimación Preventiva Para Riesgos Crediticios			-
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios			22
Comisiones y Tarifas Cobradas	-		
Comisiones y Tarifas Pagadas	36		
Resultado por Intermediación	<u>20</u>		
Ingresos (Egresos) Totales de la Operación			6
Gastos de Administración y Promoción			199
Resultado de la Operación			(193)
Otros Productos	140		
Otros Gastos	<u>7</u>		
Resultado antes de ISR y PTU			(60)
ISR y PTU Causados	-		
ISR y PTU Diferidos	<u>(55)</u>		
Resultado antes de Participación en Subsidiarias y Asociadas			(115)
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas			-
Resultado por Operaciones Discontinuas			(115)
Operaciones Discontinuas			-
		\$	<u>(115)</u>
Resultado Neto			
Interés Minoritario			-

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

 JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
 DIRECTOR GENERAL

 JOAQUIM GIMENES DA SILVA
 DIRECTOR DE FINANZAS

 ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
 CONTADOR

 MARI CARMEN JUAN PEREZ
 AUDITOR INTERNO

BARCLAYS BANK MEXICO, SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BARCLAYS MEXICO
 PASEO DE LA REFORMA 505 - 41, COL. CUAUHTEMOC, MEXICO, 06500, D.F.
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Reservas de capital	Capital ganado						Resultado neto	Total capital contable	
	Capital social	Incremento por actualización del capital social pagado	Prima en venta de acciones		Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por conversión de operaciones extranjeras	Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de activo fijo)	Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de inversiones permanentes en acciones)			Ajustes por obligaciones laborales al retiro
Saldo al 31 de diciembre de 2007	\$ 1,030	\$ 71	-	-	(48)	-	-	-	-	-	-	\$ (142)	\$ 911
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(142)	-	-	-	-	-	-	142	-
Otros	71	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	71
Total	71	2	-	-	(144)	-	-	-	-	-	-	142	71
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad integral													
-Resultado neto												(115)	(115)
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta													
-Resultado por conversión de operaciones extranjeras													
-Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable													-
-Resultado por tenencia de activos no monetarios													
-Ajustes por obligaciones laborales al retiro													
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	\$ 1,101	\$ 73	-	-	\$ (192)	-	-	-	-	-	-	\$ (115)	\$ 867

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vgnextoid=93dfdf9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO



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

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008
(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado neto	\$	(115)
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y amortización		12
Resultados por valuación a valor razonable		60
Estimación preventiva para riesgos crediticios		-
Provisiones para obligaciones diversas		-
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas		-
Impuestos diferidos		55
		<u>12</u>
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Disminución o aumento en la captación tradicional		575
Disminución o aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados		(19)
Disminución o aumento de cartera de créditos		-
Disminución o aumento por operaciones con reportos		-
Disminución o aumento por operaciones inversiones en valores		2,551
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos		-
Disminución o aumento de partidas relacionadas con la operación		<u>(1,958)</u>
Recursos generados o utilizados por la operación		<u>1,161</u>

Actividades de financiamiento

Aportación o reembolso de capital social		<u>71</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento		<u>71</u>

Actividades de inversión

Disminución o aumento en cargos o créditos diferidos		-
Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones		<u>(43)</u>
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión		<u>(43)</u>

Aumento de efectivo y equivalentes

1,189

Efectivo y equivalentes al principio del periodo

129

Efectivo y equivalentes al final del periodo

\$ 1,318

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

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

Sitio de Internet: <http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

JOSE ANTONIO GONZALEZ MOLINA
DIRECTOR GENERAL

JOAQUIM GIMENES DA SILVA
DIRECTOR DE FINANZAS

ALICIA CARRERA RODRIGUEZ
CONTADOR

MARI CARMEN JUAN PEREZ
AUDITOR INTERNO

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

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y DE 2007

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

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y DE 2007

ÍNDICE

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores independientes	1 y 2
Estados financieros:	
Balances generales	3
Estados de resultados	4
Estados de variaciones en el capital contable	5
Estados de cambios en la situación financiera	6
Notas sobre los estados financieros	7 a 45

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

México, D. F., 20 de febrero de 2009

A los Accionistas de
Barclays Bank México, S. A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Barclays México
(subsidiaria de Grupo Financiero Barclays, S. A. de C. V.)

Hemos examinado los balances generales de Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco), al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, y los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera que les son relativos por los años que terminaron en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con las bases contables aplicables a las instituciones de banca múltiple. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Como se menciona en las Notas 3 y 4 sobre los estados financieros, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros con base en las reglas y prácticas contables emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), aplicables a las instituciones de banca múltiple, las cuales, en los casos que se mencionan en dicha nota, difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas.

Como se menciona en la Nota 2 sobre los estados financieros, mediante Asamblea General Extraordinaria celebrada el 30 de mayo de 2008, los accionistas acordaron llevar a cabo la fusión de Banco (compañía fusionante) con Barclays Operativa, S. A. de C. V. (compañía fusionada). En dicha asamblea se acordó que la fusión surtiera efectos a partir de que quedara inscrita en el Registro Público de Comercio de México, Distrito Federal, lo cual sucedió el 30 de mayo de 2008; por lo tanto, a partir de esa fecha el Banco adquirió la totalidad de los activos y asumió la totalidad de los pasivos y del capital contable de la compañía fusionada, dejando esta última de existir como entidad legal.

La fusión fue autorizada el 30 de mayo de 2008 por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público, a través de la Unidad de Banca y Ahorro, mediante oficio No. UBVA/066/2008, en el cual se estableció que la misma debía realizarse tomando como base los estados financieros de ambas entidades al 30 de mayo de 2008. Con base en este oficio, el 30 de mayo de 2008 el Banco procedió a reconocer las operaciones realizadas por Operativa durante el periodo del 1 de enero al 30 de mayo de 2008, lo que originó que el resultado del ejercicio del Banco se disminuyera en \$6 millones. Asimismo, al 30 de mayo de 2008 esta fusión generó un incremento en los activos y en el capital contable del Banco en \$47 millones y de \$71 millones, respectivamente.

Adicionalmente como se explica en la Nota 3, a partir del 1 de enero de 2008 entraron en vigor nuevas NIF, cuyas particularidades y efectos en su adopción prospectiva a partir de 2008, se describen en la propia nota, siendo éstas: a) NIF B-10 “Efectos de la inflación”, b) NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, y c) NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México, al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y los cambios en su situación financiera por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las bases contables emitidas por la Comisión.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay
Socio de Auditoría

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

BALANCES GENERALES
(Notas 1, 2, 3, 4 y 15)

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, según se explica en la Nota 3)

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES (Nota 6)	\$ 1,318	\$ 129		
INVERSIONES EN VALORES (Nota 7)				
Títulos para negociar	452	5,750		
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS				
Saldos deudores en operaciones de reporto (Nota 8)	-	2		
Operaciones con instrumentos financieros derivados (Nota 9)	3,166	148	3,159	128
	3,166	150		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Neto (Nota 10)	595	3,203		
MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto (Nota 11)	33	2		
IMPUESTOS DIFERIDOS (Nota 18)	12	68		
OTROS ACTIVOS	4	1		
TOTAL ACTIVO	\$ 5,580	\$ 9,303		
			PASIVO Y CAPITAL	
			CAPTACIÓN TRADICIONAL	
			Depósitos a plazo (Nota 12)	\$ 600 \$ 25
			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR (Nota 13)	2,721
			OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	
			Saldos acreedores en operaciones de reporto (Nota 8)	-
			Operaciones con instrumentos financieros derivados (Nota 9)	128
			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 14)	954 5,518
			TOTAL PASIVO	4,713 8,392
			CAPITAL CONTABLE (Nota 17)	
			CAPITAL CONTRIBUIDO	
			Capital social	1,174 1,101
			CAPITAL GANADO	
			Resultado de ejercicios anteriores	(192)
			Pérdida neta del ejercicio	(115) (142)
				(307) (190)
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	867 911
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 5,580 \$ 9,303

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas de Orden:		
Títulos a recibir por reporto (Nota 8)	\$ 1,392	\$ 4,831
(Menos) acreedores por reporto	1,392	4,829
	\$ -	\$ 2
Otras cuentas de registro	\$ 126,111	\$ 15,608

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

Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración y están elaborados bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

El último requerimiento de capitalización conocido a la fecha de la publicación de este estado de contabilidad es el correspondiente al 31 de diciembre de 2008, con un índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito y de mercado de 15.32 y 62.11% sobre activos en riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el saldo histórico del capital social asciende a \$1,101 y \$1,030, respectivamente.

Acceso a la información:
<http://www.barcap.com/sites/v/index.jsp?vnextoid=93dfd9ae8c7f010VgnVCM2000001613410aRCRD>
www.cnbv.gob.mx/estadistica

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

Rubrica
José Antonio González Molina
Director General

Rubrica
Joaquim Gimenes DaSilva
Director de Finanzas

Rubrica
Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Rubrica
Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

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

ESTADOS DE RESULTADOS
(Notas 15 y 20)

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, según se explica en la Nota 3)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2008	2007
Ingresos por intereses	\$ 435	\$571
Gastos por intereses	(413)	(490)
Pérdida por posición monetaria - Neta (margen financiero)	—	(35)
MARGEN FINANCIERO	22	46
Comisiones y tarifas cobradas		-
Comisiones y tarifas pagadas	(36)	(1)
Resultado por intermediación	20	(51)
	(16)	(52)
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	6	(6)
Gastos de administración y promoción	(199)	(205)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(193)	(211)
Otros productos	140	20
Otros gastos	(7)	(1)
	133	19
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(60)	(192)
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 18)	(55)	50
Pérdida neta	(\$115)	(\$142)

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

Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración y están elaborados bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

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

Rubrica

José Antonio González Molina
Director General

Rubrica

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Rubrica

Joaquim Gimenes DaSilva
Director de Finanzas

Rubrica

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

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

**ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**
(Nota 17)

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, según se explica en la Nota 3)

Concepto	Capital ganado		Total capital contable
	Capital contribuido	Resultado de ejercicios anteriores	
Saldos al 1 de enero de 2007	Capital social \$1,101	Pérdida neta (\$ 48)	\$ 1,053
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Aplicación del resultado del año anterior		48	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL			
Pérdida neta del ejercicio		(142)	(142)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	1,101	(142)	911
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Aplicación del resultado del año anterior		(142)	
Otros (Nota 2)	73	(2) *	71
Total	73	(144)	71
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL			
Pérdida neta del ejercicio		(115)	(115)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	\$1,174	(\$192)	\$ 867

* Contiene los resultados acumulados de Barclays Operativa, S. A. de C. V., registrados hasta el 31 de diciembre de 2007. Véase Nota 2.

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

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

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

Rubrica

José Antonio González Molina
Director General

Rubrica

Joaquim Gimenes DaSilva
Director de Finanzas

Rubrica

Alicia Carrera Rodriguez
Contador

Rubrica

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

(cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, según se explica en la Nota 3)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Actividades de operación:</u>		
Pérdida neta	(\$ 115)	(\$ 142)
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Depreciación y amortización	12	-
Resultados por valuación a valor razonable	60	(53)
Impuestos diferidos	55	(50)
Obligaciones laborales	-	-
Provisiones para obligaciones diversas	-	36
	<u>12</u>	<u>(209)</u>
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Aumento en captación tradicional (mercado de dinero)	575	25
Disminución (aumento) por operaciones de tesorería (inversiones en valores)	2,551	(3,492)
Disminución en operaciones de reporte	-	3
(Aumento) en operaciones con instrumentos derivados	(19)	-
(Disminución) aumento en otras cuentas por cobrar y por pagar - Neto	<u>(1,958)</u>	<u>3,801</u>
Recursos generados por la operación	<u>1,161</u>	<u>128</u>
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Aumento de capital social por fusión	73	
Aumento de resultados de ejercicios anteriores por fusión	<u>(2)</u>	
Recursos generados por actividades de financiamiento	<u>71</u>	
<u>Actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de activo fijo - Neto	<u>(43)</u>	<u>(1)</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión	<u>(43)</u>	<u>(1)</u>
Aumento de disponibilidades	1,189	127
Disponibilidades y equivalentes al principio del periodo	<u>129</u>	<u>2</u>
Disponibilidades y equivalentes al final del periodo	<u>\$1,318</u>	<u>\$ 129</u>

Los presentes estados de cambios en la situación financiera se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión), con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos 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 cambios en la situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración y están elaborados bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

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

Rubrica
José Antonio González Molina
Director General

Rubrica
Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Rubrica

Joaquim Gimenes DaSilva
Director de Finanzas

Rubrica
Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno

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

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y DE 2007

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

NOTA 1 - NATURALEZA Y ACTIVIDAD DEL BANCO:

Barclays Bank México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Barclays México (Banco), se constituyó el 4 de enero de 2007, con duración indefinida, bajo las leyes de la República Mexicana y es subsidiaria de Grupo Financiero Barclays México, S. A. de C. V. (Grupo). Mediante el oficio No. UBA/DGAM/1370/2005, del 5 de mayo de 2006, fue autorizado por el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para organizarse y operar como institución de banca múltiple. El Banco está regulado por la Ley de Instituciones de Crédito (Ley), así como por el Banco de México, S. A. (Banxico), y por las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) como órgano de inspección y vigilancia de estas instituciones.

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

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

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

NOTA 2 - FUSIÓN:

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de mayo de 2008, los accionistas acordaron llevar a cabo la fusión del Banco (compañía fusionante) con Barclays Operativa, S. A. de C. V. (Operativa) [compañía fusionada]. En dicha asamblea se acordó que la fusión surtiera efectos a partir de que quedara inscrita en el Registro Público de Comercio de México, Distrito Federal, lo cual sucedió el 30 de mayo de 2008; por lo tanto, a partir de esa fecha el Banco adquirió la totalidad de los activos y asumió la totalidad de los pasivos y del capital contable de la compañía fusionada, dejando esta última de existir como entidad legal.

La fusión fue autorizada el 30 de mayo de 2008 por la SHCP, a través de la Unidad de Banca y Ahorro, mediante oficio No. UBVA/066/2008, en el cual se estableció que la misma debía realizarse tomando como base los estados financieros de ambas entidades al 30 de mayo de 2008. Con base en este oficio, el 30 de mayo de 2008 el Banco procedió a reconocer en sus resultados del ejercicio las operaciones realizadas por Operativa, lo que originó que el resultado del ejercicio del Banco se disminuyera en \$6. Asimismo, al 30 de mayo de 2008 esta fusión generó un incremento en los activos y en el capital contable del Banco en \$47 y de \$71, respectivamente.

NOTA 3 - BASES DE PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 que se acompañan, han sido preparados en cumplimiento cabal con las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables), los cuales difieren de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de las Normas de Información Financiera (CINIF), por lo mencionado en la Nota 4. Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado de resultados, clasificándolo en función de la naturaleza de sus partidas, de conformidad con lo señalado por los Criterios Contables.

A partir del 1 de enero de 2008 entraron en vigor las siguientes NIF emitidas por el CINIF, las cuales están consideradas en los Criterios Contables y han sido adoptadas por el Banco en la preparación de los estados financieros, excepto por lo que se refiere a la NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo” para el que debe utilizarse el estado de cambios en la situación financiera referido en el criterio D-4 “Estado de cambios en la situación financiera” de los Criterios Contables.

NIF B-10 “Efectos de la inflación” (NIF B-10)

Dentro de los lineamientos de la NIF B-10 se define el concepto de entorno económico, el cual puede ser: inflacionario y no inflacionario. Con base en esto, a partir de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008, se requiere la suspensión del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión

de la contabilidad inflacionaria). Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2008 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos mexicanos (pesos) históricos modificados por los efectos de la inflación en la información financiera, reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las cifras al 31 de diciembre de 2007 se expresan en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación medida en términos de Unidades de Inversión (UDI), según se indica:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Del año	6.39%	3.80%
Acumulada en los últimos tres años	14.20%	10.40%

NIF D-3 “Beneficios a los empleados” (NIF D-3)

Las nuevas disposiciones de la NIF D-3, aplicables de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2008, originaron, entre otros (véase Nota 16):

- i. La reducción en los plazos de amortización de las partidas correspondientes a servicios pasados. En función a la vida laboral estimada de los trabajadores, la cual es de 2.9 años; por lo anterior no hay un efecto material en función a la antigüedad del único empleado en los estados financieros, ya que la NIF D-3 establece que a partir de 2008 el plazo de amortización de los servicios pasados debe ser menor entre la vida laboral remanente de los trabajadores y 5 años.
- ii. Se eliminó el pasivo adicional que tenía el Banco al 31 de diciembre de 2007 por concepto de indemnización legal por \$0.042.

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad” (NIF D-4)

Los cambios establecidos en la nueva NIF D-4 no tuvieron una afectación significativa en los estados financieros del Banco en 2008, debido a que se canceló el Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido que se tenía reconocido al 31 de diciembre de 2007, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por el Banco indican que esencialmente pagarán Impuesto Empresarial a la Tasa Única (IETU) en el futuro. Véase Nota 18.

Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 29 de enero de 2009, por el Consejo de Administración del Banco.

Los estados financieros adjuntos están sujetos a la revisión de la Comisión, que cuenta con la facultad de ordenar las modificaciones que considere pertinentes.

NOTA 4 - RESUMEN DE BASES DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Como se explica en la Nota 3, las cifras al 31 de diciembre de 2008 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Las cifras al 31 de diciembre de 2007 se expresan en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados y presentados de conformidad con los Criterios Contables establecidos por la Comisión aplicables a las instituciones de crédito, los cuales difieren de las NIF, por lo mencionado en los incisos a., d., e., f., g. y k. siguientes.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico emitido por la Comisión, deberá aplicarse en forma supletoria, en dicho orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad, aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de América emitidos por el Financial Accounting Standards Board, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido. En la aplicación de este criterio se estará a lo señalado por la NIF A-8 “Supletoriedad” (NIF A-8).

De conformidad con la NIF A-8, mientras se utilice una norma supletoria, debe revelarse este hecho en notas sobre los estados financieros, además de información, tales como una breve descripción de la transacción, transformación interna o evento que motivó la utilización de la norma supletoria, la identificación de la norma supletoria, organismo que la emite y fecha de vigencia; la fecha en que inició la supletoriedad, así como el periodo en el que la norma utilizada inicialmente como supletoria se haya sustituido por otra norma supletoria.

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

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

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

- a. La presentación y clasificación de algunos rubros en el balance general y el estado de resultados cambia de las requeridas por las NIF.
- b. Las disponibilidades se registran a su valor nominal, las disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por

Banxico al cierre del ejercicio. Los rendimientos que generan se reconocen en los resultados conforme se devengan. Véanse Notas 5 y 6.

- c. Las inversiones en valores incluyen inversiones en valores gubernamentales y otros títulos de deuda, y se clasifican de acuerdo con la intención de uso que la Administración del Banco les asigna al momento de su adquisición, en este caso se clasificaron como títulos para negociar. Véase Nota 7.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco sólo mantiene en posición títulos clasificados en la categoría de títulos para negociar, que inicialmente se registran a su costo de adquisición más los rendimientos generados al momento de su compra, calculados conforme al método de interés imputado o línea recta, según corresponda. Posteriormente se valúan a su valor razonable, con base en los precios de mercado dados a conocer por especialistas en el cálculo y suministro de precios para valuar carteras de valores autorizados por la Comisión, denominados “proveedores de precios”.

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

La (pérdida) utilidad por valuación se registra en resultados en la cuenta de “Resultado por valuación a valor razonable”, y tiene el carácter de no realizada. El Banco no puede capitalizar ni repartir la utilidad derivada de la valuación de sus inversiones en valores hasta que no se realicen en efectivo. Véase Nota 20.

- d. Las operaciones de compraventa de títulos al amparo de un contrato de reporto se registran a su valor pactado. Dichas operaciones reconocen un premio sobre el precio pactado, el cual se registra en resultados conforme se devenga y se realiza conforme a la fecha de vencimiento del contrato. Véase Nota 8.

Para efectos de reconocer la valuación de las posiciones activas y pasivas de las operaciones de reporto, se compara el valor de mercado de los títulos a entregar o recibir contra el valor presente del precio al vencimiento del compromiso futuro de revender o recomprar dichos títulos, respectivamente, al precio pactado más un premio. Por lo que se refiere a las cuentas por cobrar o pagar que representan el compromiso futuro de revender o recomprar los mencionados títulos, las NIF reconocen éstas en relación con la sustancia de la transacción financiamiento y, por lo tanto, sólo requieren el reconocimiento del premio devengado en línea recta.

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

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

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

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

Los premios de las posiciones activas o pasivas, según sea el caso de las operaciones de reporto que representan financiamiento con colateral, se reconocen en los resultados del ejercicio, de acuerdo con el método de línea recta, a lo largo de los plazos de las operaciones.

- e. Los instrumentos financieros derivados se reconocen en el balance general como activos y/o pasivos. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor pactado y, posteriormente, se valúan a su valor razonable, se clasifican de acuerdo con su intención de uso que establece la Administración del Banco como de negociación. Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco sólo realizó operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación. Véase Nota 9.

Los instrumentos financieros derivados se definen como se indica a continuación:

1. Contratos adelantados y de futuros

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

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

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

Cuando en los contratos adelantados se actúa como comprador del contrato, se reconocerá una posición activa y una posición pasiva. Al momento del registro inicial, la posición activa reflejará el monto nominal del contrato y subsecuentemente, ésta se valorará de acuerdo con el valor razonable de los derechos de dicho contrato. La posición pasiva por su parte, se mantendrá registrada al monto nominal del contrato, por lo que no sufrirá variaciones en su valor.

Actuando como vendedor, la posición activa se mantendrá registrada al monto nominal, por lo que no sufrirá variaciones en su valor. La posición pasiva, en periodos subsecuentes, se valorará de acuerdo con el valor razonable de las obligaciones del contrato.

2. Swaps

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

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

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

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto nominal, posteriormente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

Por los derechos y obligaciones del contrato se reconocerá una posición activa y una posición pasiva, respectivamente, las cuales se registrarán inicialmente a su monto

nominal. Subsecuentemente, la valuación de la posición activa y de la posición pasiva, según corresponda, se realizará de acuerdo con el valor razonable de los flujos a recibir o a entregar.

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

3. Contratos de opciones

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

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

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

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

Todos los instrumentos financieros derivados, clasificados con fines de negociación o de cobertura por riesgos ya sean de mercado, de crédito o de liquidez, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, según corresponda.

Los instrumentos financieros derivados se registran inicialmente a montos nominales para contratos adelantados, de futuros y swaps y en el caso de opciones, al monto de la prima pagada o cobrada, según sea el caso. Véase Nota 9.

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

A través del oficio número S33/18310, del 9 de marzo de 2007, Banxico autorizó al Banco, de manera indefinida, a actuar con el carácter de intermediario en mercados extrabursátiles o

mercados reconocidos, según sea el caso, en operaciones a futuro de tasa de interés en mercados reconocidos, futuros de divisas en mercados extrabursátiles, swaps sobre tasas de interés nominales o reales, en las cuales quedan comprendidos valores emitidos, avalados o garantizados por el gobierno mexicano o por gobiernos extranjeros, respecto de los cuales exista una tasa o precio de referencia de mercado y divisas, quedando comprendido moneda nacional contra divisa y divisa contra divisa, y opciones de tasa de interés y divisas en mercados extrabursátiles.

- f. El Banco registra en deudores y acreedores por liquidación de operaciones el efectivo a recibir o a entregar, según corresponda, por las operaciones con valores al momento en que estas operaciones se realizan, con independencia de la fecha en que se liquidan. Véanse Notas 10 y 14.
- g. Las otras cuentas por cobrar representan importes a favor del Banco, como saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Por las demás cuentas por cobrar relativas a deudores identificados con vencimiento mayor a 90 días naturales, se crea una estimación que refleja su grado de irrecuperabilidad. No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras. Véase Nota 10.

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

- h. Al 31 de diciembre de 2008, el mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir de del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición, factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2008, el mobiliario y equipo se expresan a su costo histórico modificado. Véase Nota 11.

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

- i. Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los certificados de depósito, se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan. Véase Nota 12.
- j. El Banco registra en valores asignados por liquidar el saldo acreedor por el efecto de la insuficiencia entre el monto de los títulos para negociar en posición y los títulos por entregar en la operación con valores. Véase Nota 13.

- k. Los pasivos a cargo del Banco y las provisiones de pasivo reconocidas en el balance general representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración.
- l. El Banco no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de los requeridos por las leyes de seguridad social. Los beneficios otorgados por el Banco a su empleado se describen a continuación:

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco contribuyó a un fondo común, cuyo monto asciende a \$0.23 y \$0.89, respectivamente, en beneficio de su único empleado para cubrir las obligaciones actuales.

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

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

A partir del 1 de enero de 2008 los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial. El efecto de haber considerado este concepto en los cálculos actuariales originó en los resultados del ejercicio 2008 un cargo adicional inmaterial. Asimismo, se adoptó a partir de esa fecha la eliminación del pasivo adicional y sus contrapartidas de activo intangible reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007, consecuentemente, el activo intangible y el pasivo adicional se vieron disminuidos en \$0.042 y en \$0.042 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el costo neto del periodo por este tipo de remuneraciones ascendió a \$0.28 y \$0.14, respectivamente, el cual fue reconocido en los resultados del año. Véase Nota 16

- m. El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro. El Banco reconoció el IETU diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Administración indican que esencialmente pagarán IETU en el futuro; por lo que durante 2008 se canceló el ISR diferido que se tenía registrado contra el resultado del ejercicio. Véase Nota 18.
- n. El capital social y los resultados de ejercicios anteriores, mostrados al 31 de diciembre de 2007, se expresan a su costo histórico actualizado, determinados mediante la aplicación a sus costos históricos de factores derivados de las UDI. Los movimientos en estas cuentas realizados durante 2008 se expresan a su costo histórico.
- o. La pérdida integral está representada por la pérdida neta, así como por aquellas partidas que por disposición específica se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la pérdida integral de 2008 y de 2007 se expresan a pesos históricos modificados y a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2007, respectivamente.
- p. Hasta el 31 de diciembre de 2007, el resultado por posición monetaria representaba la pérdida por inflación, medida en términos de las UDI, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresado en pesos de poder adquisitivo de esa fecha.
- q. Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dichas monedas se convierten al tipo de cambio de cierre publicado por Banxico. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en los tipos de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados. Véase Nota 5.
- r. Los ingresos por las actividades principales del Banco se registran conforme a lo devengado.
- s. Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual al IPAB. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$0.452 en 2008 (\$0.004 en 2007), las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

NOTA 5 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA:

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

- i. La posición corta o larga en dólares estadounidenses (Dls.) debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico del Banco.
- ii. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- iii. La admisión de pasivos en moneda extranjera no deberá exceder del 183% del capital básico del Banco, calculado al tercer mes inmediato anterior al mes de que se trate.
- iv. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con la mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco tenía activos y pasivos monetarios principalmente en Dls. a saber:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos	Dls. 1,100,514,317	Dls. 214,178,390
Pasivos	<u>(1,096,207,760)</u>	<u>(214,275,230)</u>
Posición neta larga (corta)	<u>Dls. 4,306,557</u>	<u>(Dls. 96,840)</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 los tipos de cambio fijados por Banxico y utilizados por el Banco para valuar sus activos y pasivos en moneda extranjera fueron de \$13.8325 y \$10.9157 por dólar, respectivamente. Al 20 de febrero de 2009, fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el último tipo de cambio conocido fijado por Banxico es de \$14.6118 por dólar.

Durante octubre de 2008, el peso mexicano sufrió una devaluación respecto a las monedas extranjeras; tratándose del dólar estadounidense, siendo una de las principales divisas que se operan en el país, el tipo de cambio se deslizó en aproximadamente un 25%, tomando como referencia el tipo de cambio del 1 de enero de 2008 al 31 de diciembre de 2008. A la fecha de emisión de los estados financieros el desplazamiento fue de aproximadamente un 29%.

NOTA 6 - DISPONIBILIDADES:

El rubro de disponibilidades del Banco se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Moneda nacional:		
Caja	\$ -	\$ -
Otros bancos (nacionales y extranjeros)	2	2
Disponibilidades restringidas	<u>178</u>	<u>16</u>
	<u>180</u>	<u>18</u>
Moneda extranjera valorizada:		
Otros bancos (nacionales y extranjeros) *	\$ 1,138	\$ 2
Divisas a entregar	(207)	(108)
Disponibilidades restringidas	<u>207</u>	<u>217</u>
	<u>1,138</u>	<u>111</u>
Total	<u>\$ 1,318</u>	<u>\$ 129</u>

Las Disponibilidades restringidas se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Moneda nacional:		
Cuentas de margen	\$ 81	\$ 14
Banxico **	<u>97</u>	<u>2</u>
	178	16
Moneda extranjera valorizada:		
Divisas a recibir	<u>207</u>	<u>217</u>
Total	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 233</u>

* Al 31 de diciembre de 2008 el Banco mantiene un monto por colateral, el cual garantiza una operación financiera derivada (Swap), el cual asciende a \$670 (Dls.48,460,000)

** Las disponibilidades restringidas obedecen al depósito de regulación monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario, así como las cuentas de margen y divisas adquiridas, cuya liquidación sea en un plazo máximo de 2 días hábiles posteriores a la fecha de concertación.

Los intereses generados durante 2008 y 2007, correspondientes a disponibilidades, ascienden a \$5 y \$0.5, respectivamente. Véase Nota 20.

NOTA 7 - INVERSIONES EN VALORES:

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

La posición en inversiones en valores por tipo de emisora es:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>			
<u>Títulos para negociar:</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Valores gubernamentales:</u>				
Bonos	(\$ 174)	\$ 1	\$ 48	(\$ 125)
Certificados de la Tesorería de la Federación (Cetes)	96	-	(1)	95
BPA's	5	-	-	5
Udibonos	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>42</u>
	<u>(32)</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>17</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>487</u>	<u>1</u>	<u>(53)</u>	<u>435</u>
Total	<u>\$ 455</u>	<u>\$ 2</u>	<u>(\$ 5)</u>	<u>\$ 452</u>

31 de diciembre de 2007

<u>Títulos para negociar:</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Efecto por valuación</u>	<u>Valor de mercado</u>
<u>Valores gubernamentales:</u>				
Bonos	\$ 5,228	\$ 8	(\$ 2)	\$ 5,234
Udibonos	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
	<u>5,238</u>	<u>8</u>	<u>(2)</u>	<u>5,244</u>
<u>Valores bancarios:</u>				
Pagarés	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>
<u>Valores corporativos:</u>				
Bohris	<u>453</u>	<u>1</u>	<u>27</u>	<u>481</u>
Total	<u>\$ 5,716</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 5,750</u>

Los títulos clasificados para negociar tienen como finalidad obtener ganancias a corto plazo.

Los plazos promedio ponderados de vencimiento de estos títulos oscilan entre 2009 y 2036 para 2008 (2008 y 2036 para 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, los importes registrados en ingresos por intereses provenientes de títulos a negociar fueron de \$69 y \$54, respectivamente.

Asimismo, en 2008 y 2007 el resultado por valuación ascendió a (\$26) y \$27, respectivamente, por lo que se refiere al resultado por compraventa el importe registrado en resultados fue de (\$95) y (\$106), respectivamente; ambos se encuentran reconocidas dentro del rubro "Resultado por intermediación" dentro del estado de resultados. Véase Nota 20.

NOTA 8 - OPERACIONES DE REPORTE:

Las operaciones de reporte que el Banco tiene celebradas se componen como se muestra en la siguiente página.

31 de diciembre de 2008

<u>Títulos a recibir por reporte</u>	Costo de adquisición más intereses devengados	Efecto por valuación	Valor de mercado
Deuda gubernamental	\$ 1,224	\$ 1	\$ 1,225
Otros títulos de deuda	<u>166</u>	<u>1</u>	<u>167</u>
	<u>1,390</u>	<u>2</u>	<u>1,392</u>
Menos:			
<u>Acreeedores por reporte</u>			
Deuda gubernamental	1,224	\$ 1	1,225
Otros títulos de deuda	<u>166</u>	<u>1</u>	<u>167</u>
	<u>1,390</u>	<u>2</u>	<u>1,392</u>
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

31 de diciembre de 2007

<u>Títulos a recibir por reporte</u>	Costo de adquisición más intereses devengados	Efecto por valuación	Valor de mercado
Deuda gubernamental	\$ 4,501	\$ 2	\$ 4,503
Otros títulos de deuda	<u>328</u>	<u>-</u>	<u>328</u>
	<u>4,829</u>	2	<u>4,831</u>
Menos:			
<u>Acreeedores por reporte</u>			
Deuda gubernamental	4,501		4,501
Otros títulos de deuda	<u>328</u>		<u>328</u>
	<u>4,829</u>	—	<u>4,829</u>
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 2</u>

Actuando el Banco como reportado, los montos de los premios devengados a cargo, que fueron reconocidos en resultados ascienden a \$362 y \$471, en 2008 y 2007, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del “Margen financiero” en el estado de resultados.

Actuando el Banco como reportador, los montos de los premios devengados a favor, que fueron reconocidos en resultados ascienden a \$5 y \$8 en 2008 y 2007, respectivamente, los cuales también se encuentran registrados dentro del “Margen financiero” en el estado de resultados.

El plazo promedio durante 2008 y 2007 en las operaciones de reporto efectuadas por el Banco en su carácter de reportado y reportador tuvieron un plazo promedio de un día en ambos años y las tasas promedio utilizadas fueron entre 6.15 y 8.6% en 2008 y de 7.59 y 7.77% en 2007.

Los intereses generados durante 2008 y 2007 se muestran en la Nota 20.

NOTA 9 - OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS:

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

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 las operaciones con instrumentos financieros derivados que el Banco ha celebrado se muestran a continuación:

Futuros y contratos adelantados

Al cierre del ejercicio la posición que se tuvo de Futuros y Forwards de contratos abiertos se muestra en la página siguiente.

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>		<u>Saldo neto</u>
		<u>Valor contrato</u>	<u>A recibir</u>	<u>Valor contrato</u>	<u>A entregar</u>	
Futuros	TIIE	\$ 3,200	\$38,702	\$42,138	\$38,702	\$ -
	CETES	300	(294)	300	(294)	-
	Bono M10	635	(678)	635	(678)	-
		<u>\$ 4,135</u>	<u>\$37,730</u>	<u>\$42,138</u>	<u>\$37,730</u>	<u>\$ -</u>
<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>		<u>Posición activa</u>	<u>Posición pasiva</u>	<u>Saldo neto</u>	
Forwards	Dls.		<u>\$11,394</u>	<u>\$11,424</u>	<u>(\$ 30)</u>	

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco no celebró operaciones de Futuros ni de Forwards.

Opciones

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco tenía celebrados contratos de opciones como se muestra a continuación:

<u>Tipo de operación</u>	<u>Subyacente</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>2008</u>		<u>2007</u>
			<u>Prima cobrada/pagada</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Compras	Tasa de interés	<u>\$7,924</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 47</u>
Ventas	Tasa de interés	<u>\$7,324</u>	<u>\$ 10</u>	<u>(\$ 49)</u>	<u>(\$ 47)</u>

Swaps

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco tenía celebrados contratos de swaps con fines de negociación como se muestra a continuación:

<u>Subyacente</u>	<u>Divisa</u>	<u>Nocional</u>	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
			<u>Valor A recibir</u>	<u>Valor A entregar</u>	<u>Posición neta</u>	<u>Posición neta</u>
Divisas	Pesos-Dls.	\$ 7,964	\$ 8,296	\$ 8,154	\$ 142	(\$ 1)
	Dls.-UDI	4,878	5,085	5,136	(51)	-
	UDI-Pesos	<u>5,662</u>	<u>5,666</u>	<u>5,743</u>	<u>(77)</u>	<u>-</u>
		<u>18,504</u>	<u>19,047</u>	<u>19,033</u>	<u>14</u>	<u>(1)</u>
Tasas de interés	Pesos	53,068	17,335	17,314	21	-
	Dls.	<u>8,037</u>	<u>1,040</u>	<u>1,039</u>	<u>1</u>	<u>21</u>
		<u>61,105</u>	<u>18,375</u>	<u>18,353</u>	<u>22</u>	<u>21</u>
Total		<u>\$79,609</u>	<u>\$37,422</u>	<u>\$37,386</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 20</u>

El Banco celebró contratos de swaps de tasas de interés nominal en pesos y dólares con diversas instituciones, los cuales se pactaron a tasas entre 0.33 y 5.47% anual para dólares y entre 7.57 y 10.63% anual para pesos, en 2008 (entre 1.14 y 5.76% anual para dólares y entre 7.68 y 8.75% anual para pesos en 2007).

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

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Deudor por liquidación de operaciones en inversiones en valores	\$ 379	\$ 3,085
Deudor por liquidación de operaciones en divisas	207	108
Saldos a favor de impuestos	8	2
Otros deudores	<u>1</u>	<u>8</u>
Total	<u>\$ 595</u>	<u>\$ 3,203</u>

NOTA 11 - ANÁLISIS DE MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, el mobiliario y equipo se analizan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	Tasa anual de depreciación (%)
Mobiliario y equipo de oficina *	\$ 25		30
Equipo de cómputo *	25		10
Adaptaciones y mejoras *	<u>27</u>	<u>\$ 2</u>	5
	77	2	
Depreciación acumulada	<u>(44)</u>	<u>-</u>	
Activo fijo - Neto	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 2</u>	

* El incremento de estos activos fijos proviene por el efecto de la fusión.

NOTA 12 - CAPTACIÓN TRADICIONAL:

La captación tradicional se compone únicamente por Certificados de Depósitos Bancario de Dinero a Plazo (Certificados). La inscripción de certificados de depósitos bancarios a plazo igual o menor a un año en el Registro Nacional de Valores ha sido autorizada por la Comisión a través del oficio 153/869135/2007, del 8 de febrero de 2007.

El rubro de captación tradicional al 31 de diciembre 2008 se integra por dos certificados de depósito bancario de dinero a plazo (CEDE), ambos por un monto de \$300; el monto mínimo de cada operación al momento de pactarse o, en su caso, renovarse, cada uno representados por 3,000,000 certificados con un valor nominal de \$100 cada uno al 31 de diciembre de 2008.

Al 31 de diciembre de 2007 el rubro se integraba por un CEDE por un monto de \$25, representado por 250,000 certificados con valor nominal de \$100 cada uno.

Los certificados se encuentran custodiados por el S. D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. (Indeval), los cuales fueron emitidos el 7 de febrero de 2008 y el 28 de noviembre de 2007, respectivamente, y sus fechas de vencimiento son el 5 de febrero de 2009 y 28 de febrero de 2008, respectivamente. La tasa de interés máxima que se puede llegar a otorgar es del 7.58% y TIIE 28 + 0.60% en 2008 y 8.92% en 2007.

NOTA 13 - VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR:

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco no tenía valores asignados por liquidar.

Al 31 de diciembre de 2007, se integra como se muestra a continuación:

	<u>Valor de mercado</u>
Bonos	\$ 2,602
Cetes	179
Udibonos	(21)
Ipabonos	(9)
Bondes	<u>(30)</u>
 Total	 <u>\$ 2,721</u>

NOTA 14 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el rubro de Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar se integran como se muestra en la página siguiente.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Acreeedores por liquidación de operaciones en inversiones en valores		\$ 5,246
Acreeedores por liquidación de operaciones en divisas	\$ 207	218
Provisión para obligaciones diversas	17	36
Impuesto al valor agregado	-	-
Otros impuestos y derechos por pagar	-	-
Provisiones para obligaciones laborales al retiro	-	-
Colateral recibido por una operación derivada	670	-
Otros acreedores diversos	<u>60</u>	<u>18</u>
Total	<u>\$ 954</u>	<u>\$ 5,518</u>

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas; principalmente operaciones financieras derivadas y prestación de servicios.

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

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

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

Los principales saldos al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 se muestran a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades (Barclays Bank PLC)	<u>\$1,138</u>	<u>\$ 110</u>
Cuentas por cobrar por operaciones de compraventa de valores (Barclays Bank PLC)	<u>\$ 3</u>	
Instrumentos financieros derivados - Neto (Barclays Bank PLC)	<u>(\$67)</u>	<u>\$ 21</u>

Instrumentos financieros derivados - Neto (Barclays Suisse)	<u>(\$258)</u>	
Cuentas por pagar (Servicios Barclays, S. A. de C. V.)	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 7</u>
Cuentas por pagar (Barclays Operativa, S. A. de C. V.)		<u>\$ 18</u>

Las principales operaciones celebradas durante 2008 y 2007 fueron:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otros gastos de administración	<u>\$ 122</u>	<u>\$ 87</u>
Otros productos	<u>\$ 121</u>	<u>\$ 18</u>

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco tiene celebrados los siguientes contratos con partes relacionadas:

- a. Contrato de prestación de servicios y soporte con Barclays Global Investors, N. A., con una duración indefinida.
- b. Contrato de prestación de servicios administrativos con Barclays Servicios, S. A. de C. V., con una duración indefinida.
- c. Contrato de prestación de servicios financieros y administrativos con Barclays Capital Casa de Bolsa, S. A. de C. V., con una duración indefinida.

NOTA 16 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:

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

31 de diciembre de 2008

<u>Activos (pasivos)</u> <u>laborales:</u>	<u>Indemnización</u> <u>legal</u>	<u>Plan de</u> <u>pensiones</u>	<u>Prima de</u> <u>antigüedad</u>
OBD	(\$ 0.064)	(\$ 0.358)	(\$ 0.003)
AP	<u> </u>	<u>1.175</u>	<u>0.009</u>
Situación financiera	(0.064)	0.817	0.006
 Menos:			
<u>Partidas pendientes de amortizar:</u>			
(Ganancia) pérdidas actuariales	0.064	0.358	0.003
Pasivo de transición	<u>0.060</u>	<u> </u>	<u> </u>
A/(PNP)	<u>(\$0.060)</u>	<u>\$ 1.175</u>	<u>\$ 0.009</u>

31 de diciembre de 2007

<u>Activos (pasivos)</u> <u>laborales:</u>	<u>Indemnización</u> <u>legal</u>	<u>Plan de</u> <u>pensiones</u>	<u>Prima de</u> <u>antigüedad</u>
OBD	(\$ 0.080)	(\$ 0.680)	(\$0.001)
AP	<u>0.042</u>	<u>0.883</u>	<u>0.007</u>
Situación financiera	(0.038)	0.203	0.006
 Menos:			
<u>Partidas pendientes de amortizar:</u>			
(Ganancia) pérdidas actuariales	(0.012)	0.022	-
Pasivo de transición	<u>0.075</u>	<u>0.537</u>	<u> </u>
A/(PNP)	<u>\$ 0.025</u>	<u>\$ 0.762</u>	<u>(\$0.006)</u>

A continuación se presenta un análisis del Costo Neto del Periodo (CNP) por tipo de plan:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>		
<u>CNP:</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ 0.007	\$ 0.123	\$ 0.001
Costo financiero	0.006	0.058	
Rendimiento esperado de los activos del plan		(0.102)	(0.001)
Pasivo de transición	0.015	0.107	
(Ganancia) pérdida actuarial - Neta	(0.012)		
(Ganancia) pérdida por beneficios por terminación	(0.093)		
Reducción o liquidación anticipada	<u> </u>	<u>(0.371)</u>	<u>(0.004)</u>
Total	<u>(\$ 0.077)</u>	<u>\$ 0.185</u>	<u>(\$ 0.004)</u>

	<u>31 de diciembre de 2007</u>		
<u>CNP:</u>	<u>Indemnización legal</u>	<u>Plan de pensiones</u>	<u>Prima de antigüedad</u>
Costo laboral	\$ 0.008	\$ 0.094	\$ 0.001
Costo financiero	0.004	0.024	
Rendimiento esperado de los activos del plan		(0.026)	
Pasivo (activo) de transición	0.005	0.026	
Ganancia (pérdida) actuarial - neta			
Reducción o liquidaciones anticipadas			
Incremento por actualización	<u>0.001</u>	<u>0.003</u>	<u> </u>
Total	<u>\$ 0.018</u>	<u>\$ 0.121</u>	<u>\$ 0.001</u>

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los activos del plan, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, son como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tasa de descuento	8.50%	9.00%
Tasa de incremento salarial	5.50%	5.50%

NOTA 17 - CAPITAL CONTABLE:

Mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 30 de mayo de 2008, los accionistas acordaron llevar a cabo la fusión del Banco (compañía fusionante) con Barclays Operativa, S. A. de C. V. (Operativa) [compañía fusionada]. En dicha asamblea se acordó que la fusión surtiera efectos a partir de que quedara inscrita en el Registro Público de Comercio de México, Distrito Federal, lo cual sucedió el 30 de mayo de 2008; por lo tanto, a partir de esa fecha el Banco adquirió la totalidad de los activos y asumió la totalidad de los pasivos y del capital contable de la compañía fusionada, dejando esta última de existir como entidad legal.

Derivado de lo anterior, al 31 de diciembre de 2008 el capital social del Banco está integrado como se muestra a continuación:

<u>Número de acciones*</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,029,755,019	Acciones de la Serie "F"	\$ 1,030
<u>71,050,001</u>	Acciones de la Serie "B"	<u>71</u>
<u>1,100,805,020</u>	Capital social pagado histórico	1,101
	Incremento por actualización al 31 de diciembre de 2007	<u>73</u>
	Capital social al 31 de diciembre de 2008	<u>\$ 1,174</u>

* Acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de un peso cada una, totalmente suscritas y pagadas.

Las acciones de la Serie "F" representarán como mínimo el 51% del capital social y sólo podrán enajenarse previa autorización de la SHCP. De acuerdo con la Ley, las acciones de la Serie "B" son de libre suscripción y confieren a sus tenedores los mismos derechos y deben pagarse íntegramente en efectivo al momento de su suscripción.

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

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

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de la CUFIN causarán un impuesto equivalente al 38.91% si se pagan en 2008. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

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

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

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

De acuerdo a las reglas de capitalización de las instituciones de banca múltiple, éstas deben mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado de crédito y operacional en que incurran en su operación, el cual no puede ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo. Al 31 de diciembre de 2008 el Banco cumple dichas reglas de capitalización.

De acuerdo con los estándares de Banxico, el índice de capitalización resulta de dividir el capital neto entre sus activos en riesgo de crédito, de mercado y operacional. Considerando sólo el riesgo de crédito, los índices de capitalización total del Banco a diciembre de 2008 y de 2007 alcanzó 62.11 y 106.43%, respectivamente. Incluyendo el riesgo de mercado en la determinación de los activos ponderados por riesgo, el índice de capitalización total del Banco alcanzó 15.32% al 31 de diciembre de 2008 y 27.66% al 31 de diciembre en 2007. En este caso por encima de los requerimientos regulatorios.

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el capital neto del Banco se integra como se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Capital básico:</u>		
Capital contable	<u>\$ 867</u>	<u>\$911</u>
Capital básico	<u>\$ 867</u>	<u>\$911</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco no requiere capital complementario de acuerdo al cálculo de su índice de capitalización.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos en riesgo de mercado	\$4,228	\$ 2,438
Activos en riesgo de crédito	1,396	856
Activos en riesgo operacional	<u>35</u>	<u>-</u>
Activos en riesgo totales	<u>5,659</u>	<u>3,294</u>
Capital neto	<u>\$ 867</u>	<u>\$ 911</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>62.11%</u>	<u>106.43%</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>15.32%</u>	<u>27.66%</u>

A continuación se muestran los requerimientos de capital al 31 de diciembre de 2008 y de 2007:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por riesgo de mercado	\$ 338	\$ 195
Por riesgo de crédito	112	69
Por riesgo operacional	<u>3</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 453</u>	<u>\$ 264</u>

Las cifras antes mencionadas fueron obtenidas del cómputo de capitalización al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 realizado por el Banco. A la fecha de emisión de los estados financieros dictaminados, el cómputo de capitalización de diciembre de 2008 aún no ha sido calificado por Banxico; el correspondiente a 2007 ya fue calificado por Banxico.

Los cálculos del capital neto y requerimiento de capital se efectúan en forma diaria, con el fin de determinar en qué forma las modificaciones ocurridas en la estructura de capital impactan en las razones financieras y en la posición de dicho capital. La información mencionada referente al último día del mes se presenta al Comité de Riesgos, quien analiza y determina la viabilidad de los nuevos planes y/o proyectos de inversión.

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

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

Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito por la Comisión respecto de su categorización al 31 de diciembre de 2008, así como de las medidas correctivas mínimas y/o especiales adicionales que les correspondan al Banco. De conformidad con la última publicación respecto de los índices de capitalización realizada por la Comisión, el Banco se encontraba categorizado como "I"; al 31 de diciembre de 2007 el Banco se encontraba en la misma categoría.

Por el ejercicio de 2008 el Banco obtuvo las siguientes calificaciones de Moody's de México, S. A. de C. V.:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Escala nacional	MX-1	AAA mx
Moneda local	Prime-1	-A1
Moneda extranjera	-	-

Por el ejercicio de 2007 el Banco obtuvo las siguientes calificaciones de Moody's de México, S. A. de C. V.:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Escala nacional	MX-1	AAA mx
Moneda local	Prime-1	A1
Moneda extranjera	-	-

NOTA 18 - ASPECTOS FISCALES:

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 el Banco determinó una pérdida fiscal por \$49 y \$285 respectivamente. Con base en sus proyecciones financieras y fiscales, el Banco determinó que el impuesto que esencialmente pagará en el futuro será de IETU, por lo que ha reconocido IETU diferido; asimismo, por esta razón canceló durante 2008, el ISR diferido que tenía registrado al 31 de diciembre de 2008. El resultado fiscal difiere del resultado contable debido a las diferencias temporales originadas de la comparación de los saldos contables y los valores fiscales de

cada una de las cuentas de activos y pasivos del balance general, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o fiscal del año.

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco tenía pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$289, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

<u>Año de la pérdida</u>	<u>Importe</u>	<u>Año de caducidad</u>
2006	\$ 4	2016
2007	<u>285</u>	2017
	<u>\$ 289</u>	

Las principales diferencias temporales por las que se reconoció ISR diferido al 31 de diciembre de 2007 se integran como se muestra a continuación:

Concepto

Provisiones para obligaciones diversas	(\$ 2)
Pérdidas fiscales pendientes de amortizar	<u>(293)</u>
	(295)
Tasa ISR aplicable	<u>28%</u>
Impuesto diferido	83
Reserva de valuación *	<u>(15)</u>
Impuesto diferido 2007 - Neto	68
Cancelación del ISR diferido en 2008	<u>(68)</u>
ISR diferido	<u>\$ -</u>

* La reserva de valuación fue reconocida, durante 2007, debido a la incertidumbre de materializar las partidas temporales provenientes de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar para efectos de ISR diferido de conformidad con lo establecido en el Boletín D-4

El 1 de octubre de 2007 fue publicada la LIETU, la cual entró en vigor a partir del 1 de enero de 2008, esta ley grava a las personas físicas y morales con establecimiento permanente en México.

El IETU del ejercicio se calcula aplicando la tasa del 16.5% (17 y 17.5% para 2009 y 2010, respectivamente) a una utilidad determinada con base en flujos de efectivo, dicha utilidad es determinada a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas sólo cuando éste excede al ISR a cargo. Del resultado anterior se disminuyen los llamados créditos de IETU, según lo establezca la legislación vigente.

El IETU diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro.

Las principales diferencias temporales por las que se reconoce IETU diferido al 31 de diciembre de 2008 se analizan a continuación:

Concepto

Exceso de las deducciones sobre impuestos gravados	\$70
Activos fijos adquiridos en 2008	<u>5</u>
	75
Tasa de IETU aplicable	<u>16.5%</u>
IETU diferido activo	<u>\$ 12</u>

El Banco no se encuentra sujeto al pago de la participación de los trabajadores en las utilidades, en virtud de que sólo cuenta con un empleado (el Director General).

NOTA 19 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

El Banco, se apega a las disposiciones establecidas en materia de administración integral de riesgos que establecen, entre otros mecanismos, que las instituciones de banca múltiple realicen sus actividades con niveles de riesgo acordes con sus respectivos capital neto y capacidad operativa, además de requerirles la información necesaria para que las posiciones de riesgo de sus subsidiarias financieras se ajusten a lo previsto en dichas disposiciones. Asimismo, establecen responsabilidades para el Consejo Directivo y para el Director General de las instituciones de crédito, con objeto de lograr una adecuada administración de riesgos.

A continuación se describen las acciones que el Banco ha realizado para administrar los riesgos en los que incurre por su operación, en particular en relación a riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez, de conformidad con los requerimientos establecidos por la Comisión.

Descripción global de políticas y procedimientos

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

La administración de riesgos del Banco está fundamentada en:

- Definición formal de los órganos responsables de la administración de riesgos, asegurando la participación de todas las áreas relevantes del Banco.
- Monitoreo de los riesgos efectuado por unidades independientes de las áreas de negocios que incurren los riesgos.
- Evaluación continua de los riesgos y comparación contra los límites establecidos para los distintos tipos de riesgo.
- Diversificación de los riesgos asumidos por la corporación.
- Utilización de sistemas y metodologías de administración de riesgos.
- Práctica de pruebas bajo condiciones extremas de los factores de riesgo sobre el portafolio, para analizar el impacto de situaciones adversas sobre la rentabilidad del Banco.
- Medición de desempeño y desarrollo de programas de compensación de los funcionarios de las áreas de negocios en función de los distintos tipos de riesgo incurridos y la observancia de las políticas, procedimientos y límites de riesgo.

Riesgo de mercado

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

Para controlar este riesgo se han establecido límites autorizados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración, los cuales, a su vez, son monitoreados y controlados por la Unidad para la Administración Integral de Riesgo (UAIR). Los límites son determinados tomando en cuenta la capacidad del Banco de incurrir en dichos riesgos. El Banco estima el Valor en Riesgo (VaR) a través del método de simulación histórica. 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 £1,060,000 de libras esterlinas (\$21). El Banco registró un VaR de £626,600 libras esterlinas, el equivalente a \$13, al cierre del 31 de diciembre 2008 y el VaR promedio durante el año calendario 2008 fue de £437,140 libras esterlinas (\$9).

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.

La sensibilidad ante cambios en la tasa de interés las calcula la institución 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.

Riesgo de crédito

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

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

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

El valor fraccional resulta de una estimación del costo de cerrar una posición que pudiera quedar abierta debido al incumplimiento de una contraparte, en el momento en que ocurriera ésta. Este cálculo considera el plazo del activo y la volatilidad de precios determinada por el área de riesgo de mercado. Finalmente, el riesgo global de cada cliente es medido agregando el total de las operaciones de inventario de valores más el riesgo fraccional.

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

En adición y en particular en el caso del Banco, el Consejo de Administración aprobó un límite máximo de riesgo de contraparte hasta por el 60% del capital contable del cierre del periodo en cuestión. El uso de este límite se mide, primero agregando por cliente el total de las valuaciones a mercado de las transacciones vigentes y posteriormente sumando únicamente por cliente los montos netos que resulten con importes positivos a favor del Banco. Al cierre de diciembre de 2008 las cifras del límite y la utilización fueron de \$512 y \$280, respectivamente.

Riesgo de liquidez

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

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

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

Riesgo legal

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

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

Se tiene planeada para el 2009 una auditoría legal cuyos resultados serán presentados al comité de riesgos de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Riesgos operativo y tecnológico

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

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

Además la institución cuenta con una aplicación llamada “Incident Capture” en donde lleva el record de los diferentes eventos/casos que a discreción del área de riesgos y auditoría interna generaron menoscabo a la operación o patrimonio del Banco por al menos \$0.200. Durante el 2008 no se registraron eventos dentro de la base de datos de riesgo operativo “Incident Capture”.

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.

En el proceso de desarrollo y crecimiento del Banco, las entidades reguladoras y otros interesados en sus procesos internos han emitido o podrán emitir observaciones y recomendaciones a sus procesos de administración integral de riesgos, los cuales, la Administración se encuentra analizándolos y, en su caso, iniciará el proceso de adaptarlos y formalizarlos durante 2009.

NOTA 20 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS:

Los principales saldos y operaciones por concepto y/o segmento de negocio que refleja el estado de resultados del Banco, al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 se detallan en la página siguiente.

a. Los ingresos por intereses son:

<u>Concepto</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco	\$ 1	\$ -
Disponibilidades restringidas	4	-
Títulos para negociar	69	54
Operaciones de reporto	361	489
Utilidad en cambios por valorización	<u> </u>	<u>17</u>
	435	560
Actualización	<u> </u>	<u>11</u>
Total	<u>\$435</u>	<u>\$571</u>

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

<u>Concepto</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ -	
Depósitos a plazo	42	\$ -
Operaciones de reporto	<u>371</u>	<u>481</u>
	413	481
Actualización	<u> </u>	<u>9</u>
Total	<u>\$413</u>	<u>\$490</u>

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

<u>Concepto</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por liquidación anticipada de Swaps	\$17	
Comisiones a "Brokers"	14	
Otras comisiones	<u>5</u>	<u>\$1</u>
	36	1
Actualización	<u> </u>	<u>-</u>
Total	<u>\$36</u>	<u>\$1</u>

d. El resultado por intermediación se integra como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Resultado por valuación a valor razonable:		
Títulos para negociar	(\$ 26)	\$ 27
Títulos en reporto	(2)	6
Instrumentos financieros derivados	<u>(32)</u>	<u>20</u>
	<u>(60)</u>	<u>53</u>
Resultado por compraventa:		
Títulos para negociar	(95)	(106)
Instrumentos financieros derivados	62	2
Resultado por valuación y compraventa de divisas	<u>113</u>	<u>1</u>
	<u>80</u>	<u>(103)</u>
Actualización	—	<u>(1)</u>
Total	<u>\$ 20</u>	<u>(\$51)</u>

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

<u>Concepto</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos por prestación de servicios a partes relacionadas	\$117	\$19
Cancelación de excedente de provisión de bono	17	
Otros	<u>6</u>	<u>-</u>
	140	19
Actualización	—	<u>1</u>
Total	<u>\$140</u>	<u>\$20</u>

NOTA 21 - CONVENIO DE RESPONSABILIDADES:

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

Conforme a este convenio:

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

NOTA 22 - NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES:

Modificaciones a los Criterios Contables:

El 19 de septiembre de 2008 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Décima Segunda Resolución Modificatoria de la Circular Única (Resolución) la cual continúa la actualización de criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito con el propósito de lograr una consistencia con la normatividad contable internacional. En dicha Resolución se desarrollaron tres criterios contables relativos a los temas de reconocimiento y baja de activos financieros, operaciones de bursatilización y consolidación de entidades de propósito específico.

Dicha norma entró en vigor el 1 de enero de 2009 y su aplicación será de manera prospectiva en términos de lo señalado por las NIF.

En materia de reconocimiento y baja de activos financieros se incorpora el enfoque de transferencia de riesgos y beneficios para dar de baja activos financieros del balance general de las instituciones de crédito y con esto se logra una mejor convergencia con la normatividad internacional.

Adicionalmente, se incorporan normas para el reconocimiento y valuación, entre otros, de los beneficios del tenedor que representan derechos sobre el remanente o excedente en el vehículo de bursatilización, valuados a valor razonable, y para el reconocimiento de activos o pasivos por administración de activos financieros transferidos.

Finalmente, se fijan lineamientos contables relativos a la definición, conceptualización y posible consolidación o reconocimiento bajo el método de participación de las inversiones en entidades de propósito específico. En el proceso de consolidación de estas entidades se utilizará la NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”.

Nuevas NIF:

El CINIF emitió, durante los últimos meses de 2008, una serie de NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF), con vigencia a partir del 1 de enero de 2009, y a partir del 1 de enero de 2010 en el caso de la INIF 14. Se considera que dichas NIF e INIF, no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta la Banco.

NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”: establece las normas generales para la valuación y revelación en el reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos que se adquieren en una adquisición de negocios, así como de la participación no controlada y de otras partidas que pueden surgir en la misma, tal como el crédito mercantil y la ganancia en compra. Esta norma deja sin efecto al Boletín B-7, Adquisiciones de negocios, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.

NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”: establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados; así como, para las revelaciones que acompañan a dichos estados financieros. Esta NIF deja sin efecto al Boletín B-8, Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”: establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa.

NIF C-8 “Activos intangibles”: establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren en forma individual o a través de una adquisición de negocios, o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Esta NIF deja sin efecto al Boletín C-8, Activos intangibles, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.

NIF D-8 “Pagos basados en acciones”: establece las normas que deben observarse en el reconocimiento de los pagos basados en acciones en la información financiera. Esta NIF deja sin efecto la aplicación supletoria en México del International Financial Reporting Standard - 2, Pagos basados en acciones, emitido por el CINIF.

Asimismo, el CINIF emitió las siguientes INIF:

INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, la cual complementa la normatividad contenida en el Boletín D-7, Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital. Esta INIF establece su entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2010 para todas las entidades que efectúen contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles. Se permite su aplicación anticipada.

Rubrica

José Antonio González Molina
Director General

Rubrica

Joaquim Gimenes DaSilva
Director de Finanzas

Rubrica

Alicia Carrera Rodríguez
Contador

Rubrica

Mari Carmen Juan Pérez
Auditor Interno