

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Edificio Word Plaza
Avenida Santa Fé 481 Piso 16
Colonia Cruz Manca
México Distrito Federal
Teléfono 91 77 79 00

Información del cuarto trimestre de 2008.



Información a revelar de acuerdo a las "Disposiciones de Carácter General
Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito"
Publicadas en el Diario Oficial el 02 de Diciembre del 2005



INFORMACIÓN FINANCIERA.

- I INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO
- II EVENTOS SUBSECUENTES
- III IDENTIFICACIÓN DE LA CARTERA VIGENTE Y VENCIDA.
- IV TASAS DE INTERÉS PROMEDIO DE LA CAPTACIÓN TRADICIONAL Y PRESTAMOS INTERBANCARIOS.
- V MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA.
- VI MONTO DE LAS DIFERENTES CATEGORÍAS DE INVERSIONES EN VALORES.
- VII RESULTADO POR VALUACIÓN Y COMPRAVENTA DE ACUERDO A LAS OPERACIONES QUE LES DIO ORIGEN.
- VIII MONTO Y ORIGEN QUE INTEGRAN LOS RUBROS DE OTROS GASTOS Y OTROS PRODUCTOS
- IX MONTO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS
- X ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO Y VALOR EN RIESGO DE MERCADO.
- XI INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
- XII PARTES RELACIONADAS
- XIII CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA.
- XIV INDICADORES FINANCIEROS

DISPOSICIONES DE CARÁCTER PRUDENCIAL EN LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

- XV INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

Reporte de comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera al 31 de diciembre del 2008

(Cifras en miles de pesos)

Durante su segundo año de operaciones, Banco Fácil, SA Institución de Banca Múltiple (el Banco) se continuó concentrando en ofrecer un producto con características especiales para los clientes de las tiendas de Chedraui. Colocando un total de 283 mil tarjetas de crédito al cierre del 2008 generándose un crecimiento del 128% en tarjetas originadas en comparación a 2007, en donde se originaron 124 mil tarjetas.

La tarjeta de crédito Banco Fácil, continuó otorgando beneficios en las tiendas Chedraui como descuentos en productos, meses sin intereses, promociones especiales y reembolsos de \$100 por cada \$1,000 de compra aplicables en monedero Chedraui.

De esta manera, la cartera de crédito al consumo aumentó como resultado del crecimiento sostenido mostrado por las tarjetas de crédito llegando a la cantidad de \$962,039, lo cual representa un incremento del 129% en el importe de cartera en comparación con \$419,301 al cierre del 2007. Como consecuencia del mayor volumen en la cartera de crédito y de su deterioro, se registró un crecimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios, con un porcentaje de reservas creadas del 22.16% respecto al portafolio total. Con esta cantidad de reservas se tiene un índice de cobertura de 114.61% sobre el total de la cartera vencida al cierre de diciembre del 2008. Así como creció la originación de tarjetas de crédito, la cartera vencida aumentó en un 1062% debido a un incremento en nuestro índice de morosidad del 3.8% en diciembre del 2007 a un 19.4% en diciembre del 2008.

Como resultado del crecimiento de la cartera vencida, el Banco implementó ciertas mejoras en su proceso de crédito durante el último trimestre del 2008:

Oct 2008:

Nuevas estrategias de crédito tanto para los créditos existentes como para los nuevos a fin de adecuar el costo del crédito al riesgo que representaban.

Se cerró el modelo de originación enfocado a clientes sin historial crediticio.

Se elevó el score mínimo requerido para poder obtener una tarjeta de crédito.

Nov 2008:

Se modificaron los parámetros para el otorgamiento de límites de crédito a fin de disminuir las líneas para clientes nuevos y para los ya existentes.

Implementación de nueva estrategia de precios.

Dic 2008:

Suspensión del proceso de originación.

Reporte de comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera al 31 de diciembre del 2008

(Cifras en miles de pesos)

Debido al importante crecimiento de la cartera vencida así como del índice de morosidad, a partir del mes de Julio se empezaron a castigar aquellos créditos con más de nueve períodos de incumplimiento. A partir del mes de octubre los castigos se realizaron a partir del séptimo mes de incumplimiento, momento en el que, de acuerdo al artículo de la Circular Única de Bancos, los créditos estaban reservados al 100%. Los castigos al 31 de diciembre ascendieron a la cantidad de \$ 152,743.

Así mismo, se firmaron dos contratos de “Venta de cartera castigada” con Haypinck, S. de R.L. (parte relacionada), de fecha 26 de noviembre y 19 de diciembre de 2008, en los cuales se vendió cartera por un total de \$ 123,693 . El precio de venta ascendió a la cantidad de \$ 3,711 generándose una pérdida neta derivada de esta transacción por \$ 119,982.

El 23 de diciembre del 2008, la Institución firmó un contrato de Fideicomiso irrevocable F/1106, con Deutsche Bank México S.A. Institución de Banca Múltiple División Fiduciaria (el “Fideicomiso”) con el propósito de implementar una oferta privada de Certificados Bursátiles con base en cuentas de tarjetas de crédito originadas por la Institución y la cobranza correspondiente a las cuentas aportadas al Fideicomiso.

Como parte de la operación, se cedió cartera al Fideicomiso por un valor de \$ 976,847, la cual corresponde a toda la cartera vigente y vencida de la Institución al 11 de diciembre de 2008. La Institución como contraprestación de la cesión de cartera recibió \$300,000 (monto principal), así como una constancia que corresponde a los derechos en segunda instancia sobre el valor remanente del fideicomiso, una vez que este se extinga. Por su parte el Fideicomiso emitió Certificados Bursátiles privados por la cantidad de \$300,000 (monto principal) y ampara la emisión de tres millones de certificados bursátiles fiduciarios al portador, numerados del 1 al 3,000,000, con valor nominal de \$100 pesos cada uno cuyo vencimiento es el 30 de noviembre del 2009, con amortizaciones de \$30,000 mensuales respecto del principal y pagarán intereses a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio “TIIE” a un plazo de 28 días más 2.5 puntos porcentuales. Los Certificados Bursátiles privados se presentan en el rubro de “Préstamos interbancarios y de otros organismos” y asciende a la cantidad de \$ 300,745 incluyendo intereses.

Asimismo, en el contrato se acordó que la Institución actuará como administrador de la cartera, percibiendo los pagos realizados por los clientes y depositando dichos pagos a las cuentas que el Fiduciario abrió en la Institución. Estos pagos son utilizados por el Fiduciario para fondear las cuentas del pago de intereses y principal de los Certificados Bursátiles emitidos, así como el fondeo de gastos e impuestos relacionados con la cartera. El remanente de estos flujos, una vez fondeadas las respectivas cuentas, es acreditado a la Institución.

La Administración de la Institución con base en el criterio contable C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros" emitido por la Comisión y derivado de que la Institución a pesar de ceder la cartera, mantiene el riesgo crediticio y los beneficios de la recuperabilidad y en este sentido no se cumplen los requisitos para considerar la operación como una transferencia de activos; la Institución debe mantener la cartera dentro de sus registros como un activo restringido, acorde a lo establecido en el criterio contable C-2 "Operaciones de Bursatilización" de la Comisión.

Asimismo, de acuerdo al párrafo 52 del Criterio C-2 "Operaciones de Bursatilización" las operaciones que no cumplan con los requisitos de baja de activos financieros, se presentarán en el balance general como un activo restringido, por lo cual la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2008 es considerada como cartera restringida.

Durante el último trimestre, el Banco se enfocó en promover captación al público en general ofreciendo Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento con tasas promedio del 7.75% captando alrededor de \$ 6 a plazo de 28 días y Certificados de Depósito a personas físicas a una tasa promedio del 9.1868% a plazo máximo de un año, captando \$ 62.

Cambios en los principales rubros de resultados

Intereses y comisiones

El Banco obtuvo ingresos por intereses por 276,923 al cierre del año mostrando un crecimiento importante en los intereses cobrados de Tarjetas de Crédito. Estos últimos representaron el 94.37% del total de este rubro. El restante se obtuvo de los intereses por inversiones en valores principalmente al invertir el capital en reportos de papel gubernamental, obteniendo ingresos por premios ganados por la cantidad de \$ 14,215, así como intereses por la inversión en el rubro de disponibilidades por \$ 1,206

Los rendimientos generados por tarjeta de crédito durante el 2008 se incrementaron de manera importante en cada mes debido principalmente al aumento en la colocación de tarjetas y en el incremento en la facturación mensual. Para el cierre de diciembre los intereses sumaron la cantidad de \$ 224,920.

Las comisiones y tarifas cobradas ascendieron a la cantidad de \$ 241,109. Esta cantidad refleja principalmente las comisiones cobradas por apertura o aniversario de tarjetas de crédito en un 24.90%, comisiones por cobro tardío en un 57.03%, por disposición de efectivo en un 10.10% y en tarifas a negocios afiliados en un 7.64%.

Respecto a las comisiones y tarifas pagadas, éstas acumularon \$ 187,139 por diferentes conceptos como son consultas en buró de crédito, comisión por transaccionalidad y comisiones a intermediarios.

El resultado por valuación a valor razonable al 31 de diciembre incluye la cantidad de \$(0.238) que representa la valuación de deudores por reporto de Bondesd serie 111006.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción sumaron \$299,245 , esta cantidad está integrada en un 45% por gasto relacionados con la operación de la tarjeta de crédito, 2% por gastos de tesorería y 53% por otros gastos dentro de los cuales está incluido el gasto de nómina por la cantidad de \$97,791

Otros gastos e ingresos

Los rubros de otros gastos e ingresos registran operaciones que no provienen del giro principal y normal del Banco, o aquéllas que siendo del giro principal no se presentan de manera recurrente.

El rubro de Otros Ingresos al cierre de diciembre 2008 ascendía a \$5,930 integrado por \$ 672 por recuperación de cartera castigada, \$ 3,711 correspondientes a ingresos por ventas de cartera, \$ 1,141 por concepto de incentivos Visa. De igual manera, el rubro de Otros Gastos alcanzó la cantidad de \$1,276 correspondiente a quebrantos de cartera por concepto de fraudes y defunciones principalmente.

Impuestos:

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre del 2008 el impuesto diferido que se reconoció fue el Impuesto Empresarial a Tasa Única el cual estima la Institución que causará durante el siguiente año con base en las proyecciones financieras y fiscales. El cálculo se detalla a continuación:

IETU Diferido Activo	
Reserva para riesgos crediticios	32,593
Deducción adicional de activos	1,921
Crédito fiscal por otros activos	3,980
Otras provisiones	6,520
Total Activo Diferido	45,014
IETU Diferido Pasivo:	
Otras provisiones	-13,546
IETU Diferido Activo:	31,468
Reserva de Impuestos Diferidos	-16,455
IETU con probabilidad de realización	15,013

El ISR diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. En caso de que no se reúnan estos elementos, la Institución registra una reserva sobre el importe diferido activo hasta el momento que se cuenta con alta probabilidad de recuperación. Al 31 de diciembre de 2008 reserva por la cantidad de \$ 16,455 y un activo diferido con probabilidad de realización por \$ 15 013

Impuestos Causados: al 31 de diciembre del 2008 el impuesto cuasado fue IETU, cuya determinación se detalla a continuación:

IETU Causado	
Ingresos por:	
Margen Financiero	33,985
Otros ingresos diferentes al MIF	46,300
Gastos y deducciones por:	
Adquisición de Activos Fijos	-2,604
Créditos Incobrables (menos 30 mil udis)	-3,546
Gastos de operación	-54,487
Deducción adicional Activos fijos LIETU	-1,027
Créditos fiscales del ejercicio (sueldo y sal:	-14,817
Crédito fiscal por otros activos	-398
IETU Causado	3,407

Situación financiera, liquidez y recursos de capital

La liquidez del banco se obtiene de las siguientes fuentes:

Internas: Activos líquidos, Cobranza y Aportaciones de los Socios.

Externas: Líneas de sobregiro con el Banco Central respaldadas con Garantías, Call Money Interbancario, Emisión y Colocación de Deuda en el Mercado Interbancario así como Captación del Público.

Políticas de Tesorería :

Las operaciones de la Tesorería se realizan en estricto apego a las disposiciones emitidas por las diversas autoridades regulatorias, a los límites establecidos por el Comité de Riesgos y al código de ética del Banco

A la fecha no se tienen créditos u adeudos fiscales que no se hayan cubierto.

Sistema de Control Interno

El Consejo de Administración de Banco Fácil aprobó previo al inicio de operaciones, los Objetivos de Control Interno así como el Código de Conducta de la Institución.

El sistema de control interno está sustentado por el compromiso de todas las áreas del banco por mantener los controles adecuados y tomar las acciones correctivas al detectar desviaciones, con importante participación de las áreas de Cumplimiento, Seguridad y Auditoría Interna. Lo anterior con el fin de asegurar que se mantenga un ambiente de control adecuado en la institución.

El órgano facultado para dar seguimiento a estos procesos es el Comité de Auditoría, complementando sus funciones con los reportes de auditoría interna, auditoría externa y el comisario.

Banco Fácil ha documentado sus procesos con una metodología propia, por lo que están debidamente formalizados en los manuales de la institución.

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

ROBERT RODERICK CHALLIS

DIRECTOR GENERAL

ALFONSO OROZCO WATERS

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

GERARDO AMANDO DÍAZ VALDEZ

AUDITOR INTERNO

MA. GUADALUPE SADURNI SÁNCHEZ

SUBDIRECCIÓN DE CONTABILIDAD



Los Integrantes del Consejo de Administración del Banco son:

Consejeros Propietarios

Benjamín Williams Navarro
Robert Adam DeJong
Alfredo Chedraui Obeso
Scott Christopher Jones
Sergio Chedraui Eguia

Consejeros Suplentes

Robert Alan Roderick
Berkman Hong Wong
José Ramón Chedraui Eguia
Leslie Glenn Gutiérrez
Alfonso Orozco Waters

Consejeros Propietarios Independientes

Raúl Jorge Nieto Boada
Alberto Otilio de la Cruz Turrent Cano

Consejeros Suplentes Independientes

Sergio Nieto del Río
Alejandro Turrent Silva



Consejo de Administración. Perfil Profesional y Experiencia laboral

Benjamín Williams Navarro

1997 - Actual Fundador / Director General. Sherman Financial Group, LLC
1994 - 1997 Director de Ventas e Intermediación de Hipotecas. Citibank

Estudios: Universidad de Rhode Island. Licenciatura en Finanzas

Robert Adam DeJong

1999 - Actual Presidente y Director General. Credit One Bank, National Association
1990 - 1999 Director Administrativo. Unicon Financial Services, Inc.

Estudios: Universidad de Colorado en Boulder U.S.A. Licenciatura en Contabilidad y Finanzas

Alfredo Chedraui Obeso

1988- Actual Presidente del Consejo de Administración del Grupo Comercial Chedraui y filiales
1970-1988 Director General del Grupo Comercial Chedraui, S.A.
1964-1969 Gerente General de Pimatex S.A.

Estudios: Instituto Tecnológico Autónomo de México, Planeación Estratégica
Colegio de Graduados de México, A.C., Programa de Liderazgo de Excelencia
Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas, Programa de Alta dirección

Scott Christopher Jones

2002 - Actual Director. Sherman Financial Group, LLC
2000 - 2002 Director Banca de Inversion. Credit Suisse First Boston
1994 - 1999 Vicepresidente. Banco Federal de Ahorro

Estudios: Universidad de Vanderbilt U.S.A. Maestría en Administración de Negocios



Consejo de Administración. Perfil Profesional y Experiencia laboral

Raúl Jorge Nieto Boada

1994 - Actual Administrador. Corporativo Nieto, S.A. de C.V.
Estudios: Universidad de las Americas. Licenciado en Administración de Empresas

Alberto Otilio de la Cruz Turrent Cano

1995- Actual Presidente del Consejo de Administración de Nueva Matacapán Tabacos S.A. de C.V.
1990- Actual Consejero Zona Golfo Peninsular Banco Nacional de México (City Corp.)
1992- Actual Miembro del Consejo de Administración de Peninsular de Hoteles S.A. de C.V.
Estudios: Licenciatura

Robert Alan Roderick

2008 -Actual Director General de Banco Fácil Institución de Banca Múltiple.
1995- Actual Director de Finanzas e Inversión. Sherman Capital Markets
1996- Actual Vicepresidente Ejecutivo. Tammac Corporation
Estudios: Universidad de Wilkes U.S.A. Maestría en Administración de Negocios

Berkman Hong Wong

1999- Actual Vicepresidente Ejecutivo / Director Operativo. Credit One Bank, NA
1990-1999 Director Administrativo. Unicon Services, Inc.
Estudios: Universidad de Wilkes U.S.A. Maestría en Administración de Negocios

Sergio Chedraui Equia

2002 - a la fecha Consejero Propietario. Grupo Comercial Chedraui, S.A. de C.V.
2002 - a la fecha Consejero Propietario. Nacional Financiera del Estado de Veracruz
2001 - a la fecha Director General. Consupago, S.A. de C.V.
2001 - a la fecha Consejero Propietario. Grupo Publicitario del Golfo, S.A. de C.V. :
2000 - a la fecha Consejero Propietario. Vanguardia Fondos de Inversión
1999 - a la fecha Director General y Presidente del Consejo de Administración. Factoring Corporativo, S.A. de C.V.
1991 - 1998 Grupo Comercial Chedraui
Estudios: Contaduría Pública, Universidad Anáhuac del Norte



Consejo de Administración. Perfil Profesional y Experiencia laboral

José Ramón Chedraui Equia

2004- Actual Director General. Suma y Multiplica, S.A. de C.V.
2001-Actual Consejero y Socio. Consupago, S.A. de C.V.
2001- Actual Consejero y Socio. Grupo Publicitario del Golfo
1994-2006 Director de División. Presdim, S.A, de C.V.
2001-2004 Director de Nuevos Productos y Gerente de Tienda. Tiendas Chedraui, S.A. de C.V.

Estudios: Newport University U.S.A. Licenciado en Administración de Empresas.

Leslie Glenn Gutiérrez

1998- Actual Director de Finanzas. Sherman Financial Group, LLC
1997-1998 Director Asociado Producción Independiente de Cine
1991-1996 Director Asociado. TIAA-CREF

Estudios: Universidad de Columbia U.S.A. Maestría en Administración de Negocios

Alfonso Orozco Waters

2007 - Actual Director General Adjunto. Banco Fácil Institución de Banca Múltiple.
1996 - 2007 Vicepresidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Estudios: Instituto Tecnológico Autónomo de México. Contador Público
Instituto Tecnológico Autónomo de México. Maestría en Finanzas

Sergio Nieto del Río

2002-2006 Asesor Financiero. Corporativo Nieto, S.A. de C.V.

Estudios: Instituto Tecnológico Autónomo de México. Licenciado en Economía

Alejandro Turrent Silva

1995- Actual Director Comercial. Nueva Maticapan Tabacos S.A. de C.V.

Estudios: Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey

Durante el presente año a los miembros del Consejo, no se percibieron compensación alguna.



II) Eventos Subsecuentes

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

MexInv Holding, LLC, quién posee el 99.99% del capital social de Controladora SFG, quien a su vez posee el 99.99% del capital social de la Institución, está en negociaciones con un tercero interesado en comprar la licencia de la Institución para poder operar como Banco. Esta transacción proveerá el capital suficiente para cumplir con el capital mínimo requerido acorde a lo establecido por la Ley de Instituciones de Crédito, una vez que se lleve a cabo la formalización de la operación con un tercero interesado.

Este acuerdo estaría sujeto a la autorización de las Autoridades Regulatorias correspondientes esperando que sea formalizado a más tardar el 31 de marzo de 2009.

III) Identificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008
Cifras en Miles de Pesos

MONEDA NACIONAL

	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	Incremento Trim.
Total de cartera	419,301	598,648	780,905	969,806	962,039	-7,767

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE

1. Créditos Comerciales

Con Garantía

Sin Garantía

	403,442	541,431	666,281	811,507	775,319	-36,188
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0

2. Créditos a Entidades Financieras

Interbancarios

Entidades Financieras No Bancarias

	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0

3. Créditos al Consumo

Tarjeta de Crédito

	403,442	541,431	666,281	811,507	775,319	-36,188
	403,442	541,431	666,281	811,507	775,319	-36,188

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Créditos al Consumo

Tarjeta de Crédito

	15,859	57,217	114,623	158,299	186,720	28,421
	15,859	57,217	114,623	158,299	186,720	28,421

Al mes de Diciembre 2008 no hay colocación de cartera en moneda extranjera.



IV) Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, identificados por tipo de moneda.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

Cifras en Miles de Pesos

Captación Tradicional	Saldo al Cierre del Mes	Saldo Promedio Diario	Intereses del mes	Tasa MN
Captación Tradicional	268,564	517,934	4,154	9.31%
Depósitos de Exigibilidad Inmediata	74	69	0	
Sin Intereses	59	51	0	
Con Intereses	14	18	0	0.97%
Depósitos a Plazo M.Dinero	268,490	517,865	4,154	9.32%
Del público en general	67,771	317,764	2,498	9.13%
Mercado de Dinero	200,720	200,101	1,656	9.61%
Préstamos De Otros Organismos	300,745	77,419	745	11.18%

V) Movimientos en la cartera vencida de un periodo a otro, identificando, entre otros, reestructuraciones, adjudicaciones, quitas, castigos, traspasos hacia la cartera vigente, así como desde la cartera vigente.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

Cifras en Miles de Pesos

Movimiento en la Cartera Vencida	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera Valorizada
Saldo Inicial de Cartera Vencida 3er. Trim 08.	158,299	158,299	0
Créditos al Consumo	158,299	158,299	0
Entradas a Cartera Vencida	169,050	169,050	0
Traspaso de Cartera Vigente	152,684	152,684	0
Créditos al Consumo	152,684	152,684	0
Intereses Devengados No Cobrados	16,366	16,366	0
Créditos al Consumo	16,366	16,366	0
Salidas de Cartera Vencida	140,629	140,629	0
Créditos Liquidados	140,629	140,629	0
Créditos al Consumo	140,629	140,629	0
Cobranza en Efectivo	33,469	33,469	0
Créditos al Consumo	33,469	33,469	0
Aplicaciones de cartera	107,160	107,160	0
Créditos al Consumo	107,160	107,160	0
Saldo Final de Cartera Vencida 4to. Trim 08.	186,720	186,720	0
Créditos al Consumo	186,720	186,720	0

Al mes de Diciembre 2008 no hay colocación de cartera en moneda extranjera.



VI) Monto de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto, por tipo genérico de emisor.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

Cifras en Miles de Pesos

Instrumento	Emisor	Valor de Mercado
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	GUBERNAMENTAL	84,011
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	ACCIONES	309
INVERSIONES EN VALORES	Total	84,320
DEUDOR POR OPERACIONES DE REPORTO	GUBERNAMENTAL	84,000
TÍTULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	GUBERNAMENTAL	84,011

La Institución no aplicó de manera anticipada el nuevo criterio de contabilidad B-3 Reportos durante el cuarto trimestre del 2008 de acuerdo al DOF del 14 de octubre del 2008. La aplicación de este nuevo criterio se efectuará a partir del mes de marzo del 2009

VII) Resultados por valuación y, en su caso, por compraventa, reconocidos en el periodo de referencia, clasificándolas de acuerdo al tipo de operación que les dio origen (inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados).

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

	Resultado Por Valuación a Mercado Miles de Pesos
A Diciembre 2008	
Cifras en Miles de Pesos	
Inversiones en Valores	0
Operaciones de Reportos	1
Prestamos de Valores	0
Instrumentos Financieros Derivados	0
Total	1



VIII) Monto y origen de las principales partidas, que con respecto al resultado neto del periodo de referencia, integran los rubros de otros gastos, otros productos, así como de partidas extraordinarias.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

a Diciembre de 2008

Cifras en Miles de Pesos

OTROS PRODUCTOS		Miles de Pesos
Recuperaciones de cartera castigada		672
Otros Productos Otros Beneficios ***		5,258
TOTALES		5,930

OTROS GASTOS		Millones de Pesos
Deterioro		11
Quebrantos		1,265
TOTALES		1,276

Al cierre de Diciembre 2008 no contamos con partidas extraordinarias.

*** El rubro de otros productos se integra principalmente por \$ 3,711 de ingresos por venta de cartera. \$ 1,141 por incentivo por acciones Visa Inc, así como por \$ 317 correspondiente a reembolso de primas no utilizadas en seguro de la Institución.

IX) Monto de los impuestos Diferidos.
Cifras en Miles de Pesos

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

DIFERIDO IETU		
Activos Diferidos afectos a IETU	A	241,378
Pasivos Diferidos afectos a IETU	P	-
Base de IETU Activo		161,696
TASA IETU		17.00%
Activo (Pasivo) Diferido de IETU		27,488
Crédito por Adquisiciones Act Fijo anteriores a Sep 07		3,980
Activo (Pasivo) Diferido de IETU		31,468
IETU Reservado		-16,455
IETU con Probabilidad de Realización		15,013

DIFERIDO ISR	
MTM Títulos Disponibles para la Venta	50
Tasa ISR	28.00%
ISR Diferido Pasivo	14

DIFERIDO ISR	
Activos diferidos por diferencias temporales	207,273
Pasivos diferidos por diferencias temporales	3,656
Diferencia a favor (a cargo)	203,617
Activo diferido por pérdidas fiscales	208,525
Total activos diferidos a favor (a cargo)	412,142
Tasa legal ISR	28%
ISR diferido a favor (a cargo)	115,400
ISR diferido a favor (a cargo) reservado	-115,400
ISR diferido registrado realizable	0

El Banco registra un activo diferido cuando existe la probabilidad de que pueda recuperarse. En caso de que no se reúnan estos elementos, la Institución registra una reserva sobre el importe diferido activo hasta el momento que se cuenta con alta probabilidad de recuperación ya que lo considera como un activo contingente. Al 31 de diciembre el activo diferido por concepto de Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) con posibilidad de realización asciende a la cantidad de \$ 15,013

X) Índice de capitalización y valor en riesgo de mercado promedio del periodo.

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Índice de Capitalización					
(Cifras en millones de pesos)					
	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
Activos sujetos a Riesgo	217.7	430.4	613.0	747.4	851.5
Riesgo de Crédito	208.0	415.5	596.5	723.6	819.5
Riesgo de Mercado	9.7	14.9	16.6	18.5	12.9
Riesgo Operacional				5.3	19.2
Requerimiento de Capital	17.4	34.4	49.0	59.8	68.1
Riesgo de Crédito	16.6	33.2	47.7	57.9	65.6
Riesgo de Mercado	0.8	1.2	1.3	1.5	1.0
Riesgo Operacional				0.4	1.5
Capital Neto	308.9	534.1	499.7	447.3	321.6
Capital Básico	307.9	532.3	497.4	444.4	321.6
Capital Complementario	1.0	1.8	2.3	2.9	-
Índices de Capitalización	%	%	%	%	%
<i>Sobre activos en Riesgo</i>	141.9	124.1	81.5	59.8	37.8
Capital Neto	308.9	534.1	499.7	447.3	321.6
Activos en Riesgo	217.7	430.4	613.0	747.4	851.5
<i>Sobre activos en riesgo de Crédito</i>	148.5	128.5	83.8	61.8	39.2
Capital Neto	308.9	534.1	499.7	447.3	321.6
Activos en Riesgo de Crédito	208.0	415.5	596.5	723.6	819.5

El valor en Riesgo de Mercado Promedio al Cuarto Trimestre de 2008 fue de 94.38 pesos y representa el 0.000029% del Capital Neto al cierre de periodo.

XI) Información por Segmentos

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

Cifras en Miles de Pesos

El Banco a la fecha tiene actividad en los siguientes segmentos de negocio, identificados con base en el criterio contable C-4

Segmentos	Tesorería	Tarjeta de Crédito	Otros	Total
Margen Financiero	(19,274)	261,344	-	242,070
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios		(344,824)		(344,824)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(19,274)	(83,480)	-	(102,754)
Comisiones Netas y Resultado por Intermediación	(1,003)	187,606	537	187,140
Igresos (Egresos) totales de la operación	(20,277)	104,126	537	84,386
Gastos de Administración y Promoción	(6,269)	(134,754)	(158,222)	(299,245)
Resultado de Operación	(26,546)	(30,628)	(157,685)	(214,859)
Otros Productos y Gastos Neto		5,557	316	5,873
Resultado antes de ISR y PTU y IETU	(26,546)	(25,071)	(157,369)	(208,986)
IETU Diferido		15,012		15,012
IETU Causado			(3,407)	(3,407)
Resultado después de Impuestos	(26,546)	(10,059)	(160,776)	(197,381)

La tesorería presenta un resultado negativo derivado de su actividad de financiamiento de la tarjeta de crédito.

XII) Partes Relacionadas

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Diciembre de 2008

En virtud de que la Institución, lleva a cabo operaciones entre empresas relacionadas, siendo principalmente prestación de servicios. La mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra.

Al 31 de diciembre, la Institución tiene los siguientes saldos por cobrar y por pagar, así como ingresos y egresos con compañías relacionadas como sigue:

Empresa	2008
Por Pagar:	
Tiendas Chedraui, S.A. de C.V.	7,641
Consupresta S.A. de C.V.	2,739
Consupago S.A. de C. V. SOFOL	2,416
Haypinck , S de RL de CV	1,556
Otras Intercompañías	1,003
Total cuentas por pagar	15,354
Por Cobrar	
Cuentas por cobra a Tiendas Chedraui, S.A. de C.V.	3,780
Consupago S.A. de C. V. SOFOL	276
	4,056
Egresos por:	
Tiendas Chedraui, S.A. de C.V.	37,813
Consupago S.A. de C. V. SOFOL	12,282
Consupresta S.A. de C.V.	11,701
Otras Intercompañías	13,652
Total Egresos	75,448
Ingresos por:	
Tiendas Chedraui, S.A. de C.V.	36,425
Haypinck , S de RL de CV	3,711
Otras Intercompañías	224
Total Ingresos	40,359

El Banco llevó a cabo adquisición de mobiliario y equipo a Consupresta S. A de C. V. por la cantidad de \$4,892

El Banco celebró un contrato de licencia de uso de marca y emisión de tarjetas con Tiendas Chedraui S.A. de C.V. ("Chedraui") donde se acordó que la Institución pagará a Chedraui comisiones relacionadas con:

- a) El uso de las tarjetas de crédito de marca compartida tanto dentro como fuera de las tiendas de autoservicio de la cadena comercial Grupo Comercial Chedraui.
- b) La recepción de pagos de las tarjetas emitidas de la Institución tanto con cheque, efectivo y tarjeta de débito, y.
- c) Promociones especiales para beneficio de las tarjetas emitidas por la Institución.
- d) La Institución pagará a Chedraui una comisión correspondiente al cargo por servicio adquirente.

La Institución ha celebrado contratos con partes relacionadas como sigue:

- a) Convenios con Chedraui, en los que se acordó que la Institución permitirá a sus tarjetahabientes que adquieran bienes en las tiendas Chedraui con acceso a planes de meses sin intereses, donde Chedraui acuerda pagar a la Institución la comisión que se origine por el plazo concedido al tarjetahabiente para el pago de las compras de bienes o servicios realizados.
- b) Contratos con empresas filiales denominadas Consupresta S.A. de C.V., (compañía filial) en donde ésta empresa presta servicios de cobranza a clientes de la Institución.
- c) Contrato con Consupago S.A. de C.V., SOFOL (compañía filial) quien presta servicios de subarriendo de equipo de cómputo.
- d) Contrato con Haypinck S de R.L. de C.V., (compañía filial) donde se acuerda la venta de cartera castigada.

XIII) Calificación de Cartera de Crediticia

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

ANEXO 1
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
AL 31 DE Diciembre 2008
(Cifras en miles de pesos)

	Importe Cartera Crediticia	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		Cartera Comercial	Cartera Intermediarios Financieros	Cartera Consumo	Total Reservas Preventivas
Exceptuada	0	0	0	0	0
Calificada	962,039	0	0	213,154	213,154
Riesgo A		0	0		0
Riesgo B	702,998	0	0	38,675	38,675
Riesgo C	130,899	0	0	71,276	71,276
Riesgo D	93,918	0	0	70,450	70,450
Riesgo E	34,224	0	0	32,754	32,754
Total	962,039	0	0	213,154	213,154
Menos:					
Reservas Constituidas					213,154
Exceso					0

Notas:

1.- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes que se refiere el estado de contabilidad al 31 de diciembre de 2008.

2.- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza las emitidas por la CNBV.

3.- El exceso en las reservas preventivas constituidas se explica por lo siguiente: El Banco no tiene reservas en exceso.

XIV) Indicadores Financieros

Banco Fácil S.A. Institución de Banca Múltiple,

Indicadores Financieros al 31 de Diciembre 2008 (Porcentajes)					
	Dic-07	Mar-08	Jun-08	Sep-08	Dic-08
IMOR:	3.8%	9.6%	14.7%	16.3%	19.4%
ICOR:	149.8%	111.8%	105.6%	105.7%	114.6%
Eficiencia Operativa:	41.5%	32.1%	33.2%	34.3%	33.9%
ROE:	(49.1%)	(24.4%)	(31.0%)	(57.0%)	(46.4%)
ROA:	(34.8%)	(16.5%)	(17.9%)	(26.2%)	(24.2%)
ICAP:					
ICAP Riesgo de Crédito	128.6%	83.8%	61.8%	44.2%	39.2%
ICAP Riesgo de Crédito y Mercado	124.1%	81.5%	59.8%	43.0%	37.8%
Liquidez:	N/A	N/A	318539.1%	223432.6%	45.6%
MIN:	(1.7%)	(1.5%)	(2.7%)	(12.6%)	(12.9%)

XV) Administración integral de riesgos

El proceso de administración de riesgos de Bancofácil es desempeñado por la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR). Dicha unidad es independiente de las unidades de negocio y reporta directamente a la Dirección General y al Comité de Riesgos.

El objetivo principal de la Administración Integral de Riesgos reside en contribuir con el posicionamiento riesgo/rendimiento de la Institución. Esto es posible mediante la identificación, medición y monitoreo del impacto de los riesgos implícitos en el negocio para poder asignar eficientemente los recursos de la Institución, así como controlar el efecto de éstos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de estrategias de mitigación y la integración de una cultura del riesgo y su administración proactiva en la operación diaria.

Asumiendo sus correspondientes funciones, participan en la Administración Integral de Riesgos el Consejo de Administración, el Comité de Riesgos y la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR).

Adicionalmente, la Institución ha implementado un manual para la Administración Integral de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración que contiene la descripción detallada de las políticas, procedimientos, modelos, límites y controles empleados por la Institución.

En lo referente a administración integral de riesgos, la Institución se apegará a las siguientes lineamientos generales:

- Transparencia.
- Estimación de exposición al riesgo.
- Información oportuna y de calidad.
- Incorporación al proceso de toma de decisiones.
- Supervisión interna independiente.

De manera general, las herramientas metodológicas adoptadas por la Institución son las siguientes:

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se define como el riesgo de un cambio en el valor de la posición financiera debido a cambios en el valor de los componentes subyacentes (factores de riesgo) de los que depende la posición, tales como las tasas de interés, tipos de cambio, precios en el mercado accionario, precios de bonos y acciones, etc. La Institución cuenta con un portafolio de inversiones el cual está apegado a los límites de inversión establecidos por el Consejo de Administración.

La Institución ha adoptado al Valor en Riesgo (VaR) como medida del riesgo de mercado ya que el VaR permite medir la pérdida potencial que puede afrontar el portafolio por variaciones en los factores de riesgo, dado un nivel de confianza y un horizonte de tiempo, se determina mediante el método de simulación histórica. Dicho método consiste esencialmente en utilizar los cambios observados de los factores de riesgo para simular pérdidas y ganancias (P&L) del portafolio bajo cada escenario histórico.

Los parámetros adoptados para la estimación de VaR prevén un nivel de confianza del 95% y un horizonte de 1 día, al tiempo que se utilizan 500 escenarios históricos. El cálculo del VaR, así como de mediciones adicionales del portafolio de inversiones son realizadas en outsourcing a través de los servicios de riesgos de Valmer.

El análisis de VaR se aplica al total del portafolio de inversión el cual está compuesto por instrumentos en directo y reportos.

Al 31 de diciembre de 2008, el VaR calculado por el método de simulación histórica al 95% de confianza resultó ser de \$ 0.00. Por otro lado, sus valores promedio y máximo durante 2008 fueron \$94.38 (pesos) y \$ 9,227.82 (pesos) (no auditado), respectivamente. El VaR se mantuvo siempre por debajo de los límites globales y específicos autorizados por el Consejo de Administración.

Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito es el riesgo de que el valor del portafolio cambie debido a cambios inesperados en la calidad crediticia de las contrapartes. La gestión del Riesgo de Crédito de la Institución se basa en la aplicación de estrategias bien definidas para controlar este tipo de riesgo.

La metodología actual de medición de Riesgo de Crédito de la Institución descansa sobre el análisis de matrices de transición de nivel de morosidad. Dichas matrices de transición son utilizadas para medir la probabilidad de incumplimiento de los clientes para cada producto de la Institución.

La robustez y consistencia de dichas estimaciones mejora a medida que se cuenta con mayor cantidad de información histórica del comportamiento de los créditos, y forman parte fundamental del modelo de probabilidad de incumplimiento para la medición de Riesgo de Crédito de la Institución.

En adición a la herramienta estadística anterior, se realizan análisis de vintage, patrón de pagos y de incumplimiento que permiten describir el comportamiento de la morosidad por cubetas de originación a fin de evaluar las estrategias de originación y el impacto real de los ajustes de riesgo en el modelo scoring en caso del análisis vintage.

Por su parte el patrón de pagos tiene como finalidad identificar el nivel de revolvencia a fin de medir la calidad rentable del portafolio. Así mismo los patrones de incumplimiento miden las tendencias de la calidad crediticia y el comportamiento del portafolio para identificar las migraciones de incumplimiento período a período.

El portafolio de créditos está formado por créditos revolventes al consumo (tarjetas de crédito). La exposición total de la cartera de créditos es de \$1,323 (no auditado) al cierre de diciembre de 2008, al tiempo que su valor promedio del año resultó ser de \$1,563

El VaR de Crédito al 99% al cierre de diciembre fue de \$41 y las principales estadísticas descriptivas para este riesgo son:

Originación	PD	Pérdida Esperada
Portafolio Total	51.61%	\$223.13
Prime	48.31%	\$187.07
Sub Prime	58.91%	\$18.21
Empleados	63.81%	\$9.10

Para el otorgamiento de créditos Bancofácil utiliza modelos internos de calificación de clientes, los cuales evalúan la calidad crediticia.

La metodología consiste en analizar una muestra de acreditados para determinar cuáles son las principales variables sociodemográficas y de historial crediticio que explican la calidad de un solicitante.

Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como la pérdida ocasionada por la inhabilidad de deshacer y/o cubrir posiciones a un precio de mercado razonable. Este riesgo se presenta principalmente en los mercados emergentes y en nuevos productos, en parte debido a que el número de participantes en el mercado es reducido. En la medida que el banco tenga la capacidad de obtener recursos de fuentes de fondeo alternas que tengan un costo aceptable, el riesgo de liquidez se reduce.

Entre los elementos que intervienen en la estrategia aplicada en la gestión de la liquidez se encuentra evaluar y prever los compromisos en efectivo, controlar las brechas de vencimientos de activos y pasivos, diversificar las fuentes de captación de fondos, establecer límites prudentes y garantizar el acceso inmediato a los activos líquidos.

La administración del Riesgo de Liquidez consiste en asegurarse que las brechas negativas (déficits) puedan ser fondeadas en condiciones normales de mercado sin incurrir en los costos extraordinarios derivados del fondeo de emergencia de grandes déficits. Para tal efecto se cuenta con fuentes de fondeo definidas en orden de utilización.

Mediante el uso de estimaciones mensuales de flujos de efectivo (considerando activos y pasivos), se evalúan y prevén los compromisos en efectivo y se controlan las brechas de vencimientos de activos y pasivos.

Las brechas de vencimiento se encuentran definidas de la siguiente manera: para el límite inferior de la brecha se considera el flujo de efectivo del mes inmediato anterior y para el límite superior de la brecha se consideran dos veces el mismo flujo de efectivo.

Cuando el nivel de liquidez para el mes en curso sea menor que el límite inferior antes mencionado, se considera un alto nivel de riesgo. Si el nivel de liquidez se encuentra en la brecha se considera un nivel medio de riesgo y en caso de que el nivel de liquidez rebase el límite superior establecido se considera un nivel bajo de riesgo.

Se cuenta con planes de contingencia en caso de crisis de liquidez establecidos en las políticas de la Institución en materia de gestión del Riesgo de Liquidez. Al 31 de diciembre de 2008 la medida de Riesgo de Liquidez que considera activos líquidos y pasivos líquidos resultó de 96% , mientras que el promedio del año fluctuó en alrededor de 322%.

Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional (ROp) es el riesgo de tener pérdidas directas o indirectas como resultado de procesos internos inadecuados, personas, sistemas, o causas externas.

La definición de Banco Fácil incluye lo que las autoridades mexicanas consideran como riesgos operativo, legal y tecnológico. Es más general que la definición de Basilea ya que también incluye a los riesgos estratégicos y de reputación; y coincide con la definición de riesgos no discrecionales.

Para la administración del ROp se cuenta con el Plan de Implementación del Riesgo Operacional aprobado por el Consejo de Administración, cuyo objetivo fundamental es proteger el valor de la Institución a través de la administración proactiva de los riesgos operacionales mediante:

- La creación de una cultura de riesgos: disciplina, vigilancia, responsabilidad.
- Mejora del proceso para la administración de los riesgos: identificación, evaluación, mitigación y seguimiento.
- Mejora de la transparencia que permitirá una mejor toma de decisiones.

Los procesos de la Institución se encuentran debidamente documentados, lo cual ha permitido integrar una matriz de riesgos y controles asociados a éstos. Para apoyar a la tarea de administración del ROp, se ha adquirido SWORD, una herramienta desarrollada por Sungard, cuya metodología y solución tecnológica son líderes en la materia.

Por lo que respecta al Riesgo Tecnológico, la estrategia corporativa descansa en la gestión y administración del entorno tecnológico, la metodología de seguridad lógica y física y el plan de recuperación en caso de desastres (DRP) que contempla un ambiente de control, el cual se enfoca a prevenir riesgos tecnológicos tanto en la planeación, operación y administración de sistemas, a preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información del negocio y sus clientes, así como al reestablecimiento de las operaciones críticas en los sistemas de la Institución en caso de contingencia, asegurando la continuidad del negocio. Además se cuenta con herramientas de protección para el manejo confidencial de la información en línea y seguridad en el acceso a los sistemas.

La UAIR participa con el Oficial de Seguridad de la Institución para detectar áreas de oportunidad en lo referente a la administración de este riesgo.

Al igual que el Riesgo Tecnológico, la medición y monitoreo del Riesgo Legal se encuentra contemplada en el Plan de Implementación de Riesgo Operacional.

Para el Riesgo Legal se identifican como posibles causas de pérdida potencial:

- El incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas que deriven en alguna multa o sanción.
- La emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables que impliquen eventos de pérdida.

Con el fin de estimar el monto de las pérdidas potenciales derivadas de cualquiera de estas causas, se cuenta con una base de datos histórica del área Jurídica.

Para reducir el impacto de este riesgo la Institución ha tomado las siguientes medidas:

- Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados
- Divulgación a empleados y funcionarios de las disposiciones jurídicas y administrativas aplicables a sus operaciones.

Actualmente la UAIR se encuentra definiendo la información mínima requerida que deberá capturarse en el sistema para el reporte de los eventos de pérdida. Además de trabajar en la capacitación institucional para dar a conocer el modelo de Riesgo Operacional adoptado por el banco para, posteriormente, realizar reuniones con las unidades de negocio y depurar la matriz de riesgos y controles y difundir el uso de SWORD.