



" NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. "

Institución de Banca de Desarrollo
Insurgentes Sur No. 1971, México, D.F.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	19,435	CAPTACION TRADICIONAL	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	101,857
Títulos para negociar.....	191,885	Mercado de dinero.....	101,857
Títulos disponibles para la venta.....	2,257	Títulos de crédito emitidos	23,785
Títulos conservados a vencimiento.....	12,214	Bonos bancarios	11,084
	206,356	Valores o títulos en circulación en el extranjero.....	12,701
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	54	De exigibilidad inmediata.....	1,041
Con fines de cobertura	383	De corto plazo.....	4,241
	437	De largo plazo.....	6,249
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	73		11,531
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	189,290
Créditos comerciales		DERIVADOS	
Actividad empresarial o comercial.....	17,105	Con fines de negociación	59
Entidades financieras.....	84,606	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	120
Entidades gubernamentales.....	9,004	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo.....	2	Impuestos a la utilidad por pagar.....	534
Créditos a la vivienda.....	159	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar.....	164
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal.....	4,320	Acreedores por liquidación de operaciones.....	348
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	115,196	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar.....	474
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			1,520
Créditos comerciales		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	209
Actividad empresarial o comercial.....	18	CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	44
Entidades financieras.....	108		
Créditos de consumo.....	3	TOTAL PASIVO	328,415
Créditos a la vivienda.....	20	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	149	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	115,345	Capital Social.....	8,805
(-) Menos:		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por el Consejo Directivo.....	1,950
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(2,516)	Prima en venta de acciones.....	8,922
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	112,829		19,677
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,501	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	27	Reservas de capital	1,730
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,623	Resultado de ejercicios anteriores	(3,275)
OTRAS INVERSIONES (NETO)	31	Superávit por valuación de títulos disponibles para la venta.....	51
INVERSIONES PERMANENTES	4,675	Efecto acumulado por conversión.....	34
OTROS ACTIVOS		Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas	36
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.....	1,087	Resultado neto.....	1,358
TOTAL ACTIVO	349,074		(66)
		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.....	1,048
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	20,659
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	349,074

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados.....	518
Activos y pasivos contingentes.....	31,533
Compromisos crediticios.....	50,503
Bienes en fideicomiso o mandato.....	799,184
Fideicomisos.....	759,227
Mandatos	39,957
Agente Financiero del Gobierno Federal.....	176,823
Bienes en custodia o en administración.....	425,240
Colaterales recibidos por la entidad.....	74,832
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad.....	74,832
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto).....	86,113
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida.....	56
Otras cuentas de registro.....	519,136

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 saldo histórico del capital social asciende a \$2.390.

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

La Titular del Área de Auditoría Interna, firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución y su capacidad para generar información confiable.

México, D.F., a 21 de enero de 2013.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZASTITULAR DEL ÁREA DE
AUDITORÍA INTERNADIRECTOR DE CONTABILIDAD
Y PRESUPUESTODR. JACQUES ROGOZINSKI S.
(EN FUNCIONES A PARTIR DEL 3 DE ENERO DE 2013)

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES



" NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. "
Institución de Banca de Desarrollo
Insurgentes Sur No. 1971, México, D.F.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1o. DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		22,091
Gastos por intereses		<u>(19,150)</u>
MARGEN FINANCIERO		2,941
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(219)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		2,722
Comisiones y tarifas cobradas	1,794	
Comisiones y tarifas pagadas	(119)	
Resultado por intermediación	1,021	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,377)	
Gastos de administración y promoción	<u>(2,251)</u>	<u>(932)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		1,790
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(11)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		1,779
Impuestos a la utilidad causados	(427)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>43</u>	<u>(384)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		1,395
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
RESULTADO NETO		1,395
Participación no controladora		(37)
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA		<u><u>1,358</u></u>

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 periodo 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 resultados fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La Titular del Área de Auditoría Interna, firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución y su capacidad para generar información confiable.

México, D.F., a 21 de enero de 2013.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
(EN FUNCIONES A PARTIR DEL 3 DE ENERO DE 2013)

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

TITULAR DEL ÁREA DE
AUDITORÍA INTERNA

DIRECTOR DE CONTABILIDAD
Y PRESUPUESTO

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES



"NACIONAL FINANCIERA, S.N.C."
Institución de Banca de Desarrollo
Insurgentes Sur No. 1971, México, D.F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	1,358
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	22
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	36
Provisiones	(594)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	384
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	11
Otros	161
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	<u>20</u>
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	(6,281)
Cambio en deudores por reporto	123
Cambio en derivados (activo)	811
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,828
Cambio en otros activos operativos	206
Cambio en captación tradicional	(2,254)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(190)
Cambio en acreedores por reporto	10,894
Cambio en derivados (pasivo)	(790)
Cambio en otros pasivos operativos	(3,037)
Pagos de impuestos a la utilidad	(380)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>930</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	114
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(2,134)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,021)</u>
Actividades de financiamiento	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	950
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>950</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1,237</u>
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	455
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,743
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>19,435</u>

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el 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 flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La Titular del Área de Auditoría Interna, firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución y su capacidad para generar información confiable.

México, D.F., a 21 de enero de 2013.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
(EN FUNCIONES A PARTIR DEL 3 DE ENERO DE 2013)

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

TITULAR DEL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES



"NACIONAL FINANCIERA, S.N.C."
 Institución de Banca de Desarrollo
 Insurgentes Sur No. 1971, México, D.F.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por el Consejo Directivo	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas	Resultado neto			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	8,805	1,000	8,922	1,730	(6,987)	57	130	2,893	825	974	18,349	
EFFECTO DE APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE 2011												
Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas	-	-	-	-	3,288	-	-	(3,288)	-	-	-	
Ajuste por depreciación acumulada de activo fijo	-	-	-	-	(96)	-	-	96	-	-	-	
Impuestos diferidos	-	-	-	-	(333)	-	-	333	-	-	-	
Saldos ajustados retrospectivamente al 31 de diciembre de 2011	8,805	1,000	8,922	1,730	(4,128)	57	130	34	825	974	18,349	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	-	825	-	-	-	(825)	-	-	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	950	-	-	-	-	-	-	-	-	950	
Total	-	950	-	-	825	-	-	-	(825)	-	950	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	1,358	-	1,358	
Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas	-	-	-	-	28	-	-	2	-	-	30	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	(96)	-	-	-	(96)	
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	28	(6)	(96)	2	1,358	74	1,360	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	8,805	1,950	8,922	1,730	(3,275)	51	34	36	1,358	1,048	20,659	

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

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

La Titular del Área de Auditoría Interna, firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución y su capacidad para generar información confiable.

México, D.F., a 21 de enero de 2013.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

TITULAR DEL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
(EN FUNCIONES A PARTIR DEL 3 DE ENERO DE 2013)

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES