



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	22,679	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	3	Depósitos a plazo	96,679
INVERSIONES EN VALORES		Mercado de dinero.....	96,679
Títulos para negociar.....	192,172	Títulos de crédito emitidos	20,390
Títulos disponibles para la venta.....	2,237	Bonos bancarios.....	9,033
Títulos conservados a vencimiento.....	12,298	Valores o títulos en circulación en el extranjero.....	11,357
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)	422	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata.....	1,639
Con fines de cobertura.....	366	De corto plazo.....	2,639
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	87	De largo plazo.....	6,105
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTEO	189,294
Créditos comerciales		DERIVADOS	
Actividad empresarial o comercial.....	17,164	Con fines de negociación.....	98
Entidades financieras.....	78,953	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	141
Entidades gubernamentales.....	7,320	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos de consumo.....	2	Impuestos a la utilidad por pagar.....	806
Créditos a la vivienda.....	165	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar.....	159
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal.....	4,478	Acreedores por liquidación de operaciones.....	6,976
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	108,082	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar.....	403
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	258
Créditos comerciales		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	58
Actividad empresarial o comercial.....	29	TOTAL PASIVO	325,645
Entidades financieras.....	108	CAPITAL CONTABLE	
Créditos de consumo.....	4	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Créditos a la vivienda.....	18	Capital Social.....	8,805
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	159	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por el Consejo	
CARTERA DE CRÉDITO	108,241	Directivo.....	1,000
(-) Menos:		Prima en venta de acciones.....	8,922
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(2,337)	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	105,904	Reservas de capital.....	1,730
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,522	Resultado de ejercicios anteriores.....	(6,162)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	28	Superávit por valuación de títulos disponibles para la venta.....	42
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,744	Efecto acumulado por conversión.....	130
OTRAS INVERSIONES (NETO)	36	Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas.....	2,949
INVERSIONES PERMANENTES	4,610	Resultado neto.....	1,922
OTROS ACTIVOS		PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.....	1,046
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.....	921	TOTAL CAPITAL CONTABLE	20,384
TOTAL ACTIVO	346,029	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	346,029

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados.....	518
Activos y pasivos contingentes.....	30,003
Compromisos crediticios.....	46,515
Bienes en fideicomiso o mandato.....	775,391
Fideicomisos.....	733,832
Mandatos.....	41,559
Agente Financiero del Gobierno Federal.....	161,463
Bienes en custodia o en administración.....	413,443
Colaterales recibidos por la entidad.....	68,310
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad.....	67,888
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto).....	85,153
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida.....	60
Otras cuentas de registro.....	488,798

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 15 de octubre de 2012.
DIRECTOR GENERAL

ING. HÉCTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

DIRECTOR DE CONTABILIDAD
Y PRESUPUESTO

TITULAR DEL ÁREA DE
AUDITORÍA INTERNA

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ



" 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		16,341
Gastos por intereses		<u>(14,204)</u>
MARGEN FINANCIERO		2,137
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(196)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		1,941
Comisiones y tarifas cobradas	1,252	
Comisiones y tarifas pagadas	(80)	
Resultado por intermediación	771	
Otros ingresos (egresos) de la operación	520	
Gastos de administración y promoción	<u>(1,764)</u>	<u>699</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		2,640
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(6)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		2,634
Impuestos a la utilidad causados	(737)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>38</u>	<u>(699)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		1,935
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
RESULTADO NETO		1,935
Participación no controladora		(13)
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA		<u><u>1,922</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 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 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 15 de octubre de 2012.

DIRECTOR GENERAL

ING. HÉCTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTOR DE CONTABILIDAD
Y PRESUPUESTO

TITULAR DEL ÁREA DE
AUDITORÍA INTERNA

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ



"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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	1,922
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	12
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	27
Provisiones	(315)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	699
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	6
Otros	84
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	513
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(3)
Cambio en inversiones en valores	(6,978)
Cambio en deudores por reporto	(299)
Cambio en derivados (activo)	191
Cambio en cartera de crédito (neto)	8,733
Cambio en otros activos operativos	288
Cambio en captación tradicional	(10,292)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,239)
Cambio en acreedores por reporto	10,897
Cambio en derivados (pasivo)	(119)
Cambio en otros pasivos operativos	3,527
Pagos de impuestos a la utilidad	(299)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,407
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(1,959)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,958)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	4,884
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	17,743
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	22,679

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 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 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 15 de octubre de 2012.

DIRECTOR GENERAL

ING. HÉCTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

TITULAR DEL ÁREA DE
AUDITORÍA INTERNA

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ



"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 30 DE SEPTIEMBRE 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	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Resultado del ejercicio 2011	-	-	-	-	825	-	-	-	(825)	-	-	
Total	-	-	-	-	825	-	-	-	(825)	-	-	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	1,922	-	1,922	
Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas	-	-	-	-	-	-	-	56	-	-	56	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	(15)	
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	72	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	-	(15)	-	56	1,922	72	2,035	
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012	8,805	1,000	8,922	1,730	(6,162)	42	130	2,949	1,922	1,046	20,384	

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 15 de octubre de 2012.

DIRECTOR GENERAL

ING. HÉCTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

TITULAR DEL ÁREA DE AUDITORÍA INTERNA

LIC. MARÍA DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ