



GRUPO FINANCIERO  
**BANORTE**

## **Reporte Anual 2012**

**Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.**

SEGÚN LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS SOCIEDADES CONTROLADORAS DE GRUPOS FINANCIEROS SUJETAS A LA SUPERVISIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES PUBLICADAS EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL 31 DE ENERO DE 2011. MODIFICADAS MEDIANTE RESOLUCIÓN PUBLICADA EN EL PROPIO DIARIO EL 18 DE JULIO DE 2011.

## ÍNDICE

	Pág.
<b>I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>3</b>
A) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN.....	3
B) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL.....	22
C) CONTROL INTERNO.....	31
<b>II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPPO.....</b>	<b>33</b>
<b>III. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....</b>	<b>34</b>
<b>IV. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES.....</b>	<b>37</b>
<b>V. PERSONAS RESPONSABLES.....</b>	<b>39</b>
<b>VI. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS.....</b>	<b>41</b>

# I. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Al analizar la información del presente reporte es importante considerar lo siguiente:

- ✓ La información Financiera contenida en este Reporte se encuentra basada en los Estados Financieros Consolidados Dictaminados de GFNORTE por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, publicados por Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited con fecha 27 de febrero de 2013. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2010 las cifras financieras se basan en los Estados Financieros Consolidados Dictaminados de GFNORTE publicados por Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited con fecha 24 de febrero de 2012, por lo cual incluyen los cambios en criterios contables que se dieron durante el año 2011.
- ✓ En enero de 2012, surtieron efectos las fusiones entre Afore Banorte y Afore XXI. Como consecuencia de la fusión, Banco Mercantil del Norte determinó que no tiene control sobre la Afore XXI Banorte, por lo tanto no consolida sus estados financieros y reconoce el método de participación al tener influencia significativa. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 reflejan los efectos de la desconsolidación de Afore XXI Banorte, **lo anterior para efectos de hacerlos comparables con los estados financieros de 2012.** Es por esta razón que algunas cifras del Estado de Resultados y Balance General de GFNORTE del ejercicio 2011, en este Reporte difieren de las presentadas en el Reporte entregado a la autoridad en febrero del 2012.
- ✓ Las operaciones aritméticas se realizan en pesos, mientras que en los cuadros siguientes se presentan en millones de pesos por lo que pareciera que algunos totales tuvieran errores mínimos, pero no es así, ya que es cuestión de redondeo de cifras.

## A) RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

### INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

	2012	2011	2010
Utilidad Neta Grupo Financiero Banorte (GFNORTE) (*)	\$10,888	\$8,517	\$6,705
Activos totales GFNORTE (*)	\$916,567	\$825,147	\$590,230
Pasivos totales GFNORTE (*)	\$828,058	\$748,713	\$540,003
Capital contable GFNORTE (*)	\$88,509	\$76,434	\$50,227
Capital contable GFNORTE sin interés minoritario (*)	\$81,881	\$70,849	\$46,117

### INFORMACIÓN POR ACCIÓN

Utilidad por acción (pesos)	\$4.68	\$3.79	\$3.32
Dividendo decretado por acción (pesos) <sup>(1)</sup>	\$0.732	\$0.52	\$0.52
Valor en libros por acción (pesos) (sin interés minoritario)	\$35.20	\$30.45	\$22.85
Acciones en circulación (millones)	2,326.4	2,326.4	2,018.3

### RED DE DISTRIBUCIÓN Y EMPLEADOS

Sucursales bancarias <sup>(2)</sup>	1,316	1,285	1,134
Cajeros automáticos	6,707	6,367	5,004
Empleados de planta	25,942	24,015	19,747
Empleados de planta y honorarios	25,961	24,027	19,759

### RAZONES DE RENTABILIDAD

MIN	4.1%	4.1%	4.2%
MIN ajustado por riesgos crediticios	3.4%	3.3%	2.9%
Rentabilidad sobre activos promedio (ROA)	1.3%	1.1%	1.2%
Rentabilidad sobre capital mayoritario promedio (ROE)	14.3%	14.1%	15.5%

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>OPERACIÓN</b>			
Índice de eficiencia <sup>(3)</sup>	54.0%	55.6%	51.4%
Índice de eficiencia operativa <sup>(4)</sup>	2.9%	3.2%	3.0%
Índice de liquidez	128.4%	101.8%	84.0%
<b>INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
Índice de cartera vencida	2.1%	1.9%	2.5%
Cobertura de reservas a cartera vencida	138.3%	143.1%	123.7%
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (Banco Mercantil del Norte)</b>	<b>14.7%</b>	<b>12.9%</b>	<b>16.1%</b>
<b>ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (Ixe Banco ) <sup>1</sup></b>	<b>15.5%</b>	<b>15.3%</b>	<b>-</b>

(\*) Millones de pesos.

1. El dividendo por acción decretado por las Asambleas de Accionistas del 2012, 2011 y 2010 fue: Dividendo total decretado en 2010 de \$0.52 por acción pagadero en tres desembolsos (\$0.17 pesos en octubre de 2010, \$0.17 pesos en febrero 2011 y \$0.18 pesos en mayo de 2011). Dividendo total decretado en 2011 de \$0.52 por acción pagadero en tres desembolsos (\$0.17 pesos en octubre de 2011, \$0.17 pesos en febrero de 2012 y \$0.18 pesos en mayo de 2012). Dividendo total decretado en 2012 de \$0.732 por acción pagadero en cuatro desembolsos de \$0.183 pesos por acción (octubre de 2012, enero, abril y julio del 2013).
2. Incluye módulos bancarios y excluye agencias en el extranjero.
3. Gastos no financieros / (Ingreso Total Neto + Provisiones crediticias para riesgos crediticios). Debido a la reclasificación del rubro "Otros productos y Otros gastos" dentro de Ingresos No Financieros aplicado en enero del 2011, el Índice publicado en el Reporte Anual 2010 (enviado a la autoridad en febrero y junio 2011) ha sido modificado en este documento.
4. Gastos no financieros / Activo total promedio.

## COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

En 2012, GFNORTE alcanzó utilidades por \$10,888 millones de pesos, 28% superior respecto a la utilidad del 2011 y 62% superior a la de 2010.

En 2012, las utilidades del Sector Banca Consolidado (Banco Mercantil del Norte, Banorte USA, Ixe Banco, Banorte- Ixe Tarjetas y Afore XXI Banorte en su porcentaje de participación al 50%) ascendieron a \$10,139 millones de pesos, 40% mayores que el año anterior; sin considerar la Afore contribuye con \$8,920 millones a las utilidades de GFNORTE representando de éste un 82%. El Sector de Ahorro y Previsión integrado por Afore XXI Banorte, Seguros y Pensiones, generó utilidades por \$2,169 millones de pesos, 87% mayor con respecto a 2011; contribuyendo con \$1,053 millones a las utilidades del Grupo, de acuerdo a la participación de éste en el sector. El Sector Bursátil constituido por Casa de Bolsa Banorte Ixe e Ixe Fondos, reportó utilidades acumuladas por \$681 millones de pesos, un crecimiento anual de 63%. La Sofom y Auxiliares de Crédito conformado por Arrendadora y Factor Banorte, Almacenadora, Ixe Automotriz y Fincasa Hipotecaria, registraron una pérdida de \$(434) millones.

### Grupo Financiero Banorte

#### Estado de resultados consolidado del Grupo <sup>(1)</sup>

	2012	2011	2010
Ingresos por intereses	64,127	52,930	43,845
Ingresos por primas, neto	16,321	15,275	-
Gastos por intereses	(30,874)	(24,628)	(21,113)
Incremento de reservas técnicas	(8,708)	(9,316)	-
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales, neto	(8,057)	(6,092)	-
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>32,809</b>	<b>28,169</b>	<b>22,732</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,172)	(5,438)	(6,889)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>26,637</b>	<b>22,731</b>	<b>15,843</b>
Comisiones y tarifas cobradas	11,539	9,733	9,234
Comisiones y tarifas pagadas	(3,480)	(2,856)	(1,548)
Resultado por intermediación	4,152	2,778	1,689
Otros ingresos de la operación	2,300	2,814	2,320
Ingresos No Financieros (2) (3)	14,510	12,469	11,695
Gastos de administración y promoción (4)	(25,535)	(22,588)	(17,691)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>15,613</b>	<b>12,612</b>	<b>9,847</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	590	157	320
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>16,203</b>	<b>12,769</b>	<b>10,167</b>
Impuestos a la utilidad causados	(3,653)	(2,446)	(2,735)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(475)	(953)	(70)
<b>Impuestos (4)</b>	<b>(4,128)</b>	<b>(3,399)</b>	<b>(2,805)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>12,075</b>	<b>9,370</b>	<b>7,362</b>
Participación no controladora	(1,187)	(853)	(657)
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 10,888</b>	<b>\$ 8,517</b>	<b>\$ 6,705</b>

Millones de pesos.

(1) Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 reflejan los efectos de la desconsolidación de Afore XXI Banorte, **lo anterior para efectos de hacerlos comparables con los estados financieros de 2012.**

(2) Por la aplicación de los cambios a criterios contables a partir de abril de 2009, las recuperaciones de cartera propia previamente castigada se registran como ingresos no financieros en "otros ingresos y egresos de la operación".

(3) A partir de enero del 2011, se sigue el criterio contable D-2 por lo cual se incorporaron a "Ingresos No Financieros" el rubro de "Otros Productos (Gastos), neto" que anteriormente se registraba después del "Resultado Neto de Operación" y también se incorporaron "Otros Ingresos (egresos) derivados de operaciones de Seguros y Pensiones".

(4) Por la aplicación de los cambios en los criterios contables a partir de abril de 2009 se registra la PTU causada y diferida en gasto no financiero.

A continuación se presenta el desglose de los rubros más importantes que integran el estado de resultados:

**Margen financiero**

	2012	2011	2010
Ingresos por Intereses	60,773	50,182	43,226
Seguros y Pensiones-Ingresos por Intereses	2,236	1,825	0
Gastos por Intereses	30,584	24,409	20,969
Seguros y Pensiones-Gastos por Intereses	4	0	0
Ingresos por Primas (Neto)	16,321	15,275	0
Incremento neto de reservas técnicas	8,708	9,316	0
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones contractuales (neto)	8,057	6,092	0
Comisiones Cobradas	1,118	922	619
Comisiones Pagadas	286	219	144
<b>Margen Financiero</b>	<b>\$32,809</b>	<b>\$28,169</b>	<b>\$22,732</b>
Provisiones	6,172	5,438	6,889
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	26,637	22,731	15,843
Activos Productivos Promedio	792,501	689,523	545,229
<b>MIN (1)</b>	<b>4.1%</b>	<b>4.1%</b>	<b>4.2%</b>
<b>MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)</b>	<b>3.4%</b>	<b>3.3%</b>	<b>2.9%</b>

Millones de pesos.

1) MIN (margen de interés neto)= Margen Financiero / Activos Productivos Promedio del periodo.

2) Margen Financiero ajustado por Riesgos Crediticios / Activos Productivos Promedio.

A partir de enero del 2011, se sigue el nuevo Criterio Contable A-2 para la consolidación de las empresas de Seguros y de Pensiones. Derivado de lo anterior, se muestra en el Margen Financiero acumulado un resultado neto de estas operaciones por \$1,788 millones de pesos, un incremento del 6% respecto al 2011.

Durante el 2012, el Margen Financiero aumentó 16% AoA al pasar de \$28,169 a \$32,809 millones de pesos como resultado de un aumento del 18% en los Ingresos financieros netos y las comisiones por originación como resultado de la integración de Ixe Grupo Financiero, la adquisición del 50% de Ixe Tarjetas, un crecimiento en la cartera vigente del 15%, especialmente en productos con un mayor impacto en el Margen Financiero como crédito de nómina, tarjeta de crédito, PYMES y vivienda, a un costo de fondeo estable por la expansión del 10% anual en la Captación Ventanilla (tradicional) y al crecimiento del 6% en el margen de las compañías de Seguros y Pensiones.

El Margen Financiero sin considerar las compañías de Seguros y Pensiones presentó un incremento acumulado anual del 17%.

Durante el 2012, el Margen de Interés Neto (MIN) promedio se situó en 4.1%, permaneciendo sin cambio respecto al año anterior, esto debido a que los Activos Productivos Promedio presentaron crecimientos similares al Margen Financiero.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio excluyendo las compañías de Seguros y Pensiones se ubicó en 4.2% durante el 2012. Por su parte, el MIN de la actividad crediticia se ubicó en 7.3% durante 2012, una disminución de 32 puntos base respecto al mismo periodo del año anterior debido a la integración de la cartera crediticia de Ixe que registra un menor margen.

## Provisiones Preventivas

Durante el 2012 las Provisiones creadas con cargo a resultados alcanzaron un monto de \$6,172 millones de pesos, un incremento del 13% vs. 2011; el aumento se debe a mayores requerimientos en las carteras comercial, corporativa y de nómina, asociados principalmente a nuevos requisitos de reservas conforme a pérdidas esperadas, al deterioro en los activos de Fincasa y de algunas exposiciones a desarrollos turísticos en el Noroeste del país, y al crecimiento en los portafolios de consumo que requieren mayores provisiones iniciales.

Por su parte, el MIN promedio ajustado por Riesgos Crediticios se ubica en 3.4% para el 2012 aumentando 0.1 pp respecto al 2011. Durante el 2012, las provisiones crediticias representaron el 19% del Margen Financiero, igual proporción que la presentada en el mismo periodo del año anterior. Las provisiones crediticias anualizadas acumuladas al 2012 representaron 1.6% de la cartera crediticia promedio, una reducción de (0.1 pp) respecto a 2011.

### Ingresos no financieros

	2012	2011	2010
Comisiones por créditos comerciales y vivienda	33	50	13
Transferencia de fondos	479	421	389
Manejo de cuenta	1,240	1,160	1,018
Fiduciario	384	353	316
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	1,307	1,117	906
Servicios de Banca Electrónica (1)	3,377	2,444	940
Comisiones de Tarjeta Crédito (1)	2,030	1,418	2,601
Comisiones IPAB (2)	0	0	0
Comisiones cobradas Afore (3)	0	0	1,269
Otras comisiones Cobradas (4)	2,689	2,770	1,783
<b>Comisiones por Servicios Cobrados</b>	<b>11,539</b>	<b>9,733</b>	<b>9,234</b>
Transferencia de fondos	43	37	29
Otras Comisiones Pagadas	3,437	2,818	1,519
Egresos por Portafolios Inmobiliarios	0	0	0
<b>Comisiones por Servicios Pagados</b>	<b>3,480</b>	<b>2,856</b>	<b>1,548</b>
<b>Comisiones Netas</b>	<b>8,059</b>	<b>6,877</b>	<b>7,686</b>
Cambios	1,391	1,182	705
Intermediación de valores	914	1,349	526
Valuación a mercado de títulos	1,847	247	458
<b>Ingresos por Intermediación</b>	<b>4,152</b>	<b>2,778</b>	<b>1,689</b>
Subtotal Otros Ingresos y Egresos de la Operación (5)	1,058	1,501	1,739
Otros Productos (Gastos ) neto (6)	615	819	581
Otros Ingresos (egresos) derivados de operaciones de Seguros y Pensiones (7)	626	494	-
<b>Otros Ingresos y Egresos de la Operación</b>	<b>2,300</b>	<b>2,814</b>	<b>2,320</b>
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>\$14,510</b>	<b>\$12,469</b>	<b>\$11,695</b>

Millones de pesos.

1. Durante el año 2012, se llevó a cabo una reclasificación entre los rubros Servicios de Banca Electrónica y Comisiones de Tarjeta Crédito de los años 2012 y 2011, a raíz de la integración de Banorte Ixe Tarjetas, SA de CV, SOFOM, sin embargo, no se cuenta con esta misma reclasificación para el año 2010, por lo que se mantuvieron las mismas cifras que las reportadas en aquel ejercicio.
2. Incluye Comisiones recibidas por Banca de Recuperación y por el Banco.
3. En el 2012 se reconoció la desconsolidación de las cifras de Afore XXI Banorte desde el año 2011.
4. Incluye Comisiones por Cartas de Crédito, por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compra-venta de valores de Casa de Bolsa, entre otros.
5. En abril de 2009, la CNBV emitió cambios en materia de criterios contables que determinan el registro de este renglón en Ingresos No Financieros. La mayoría de estos ingresos corresponden a recuperaciones de cartera de crédito propia previamente castigada.

6. En enero de 2011, la CNBV emitió cambios en materia de criterios contables en donde las partidas que se registraban en "Otros Productos y Gastos, neto" después de Resultados Netos de Operación, se registran en Ingresos No Financieros a partir de esa fecha (Criterio D-2).
7. En enero de 2011, la CNBV emitió cambios en materia de criterios contables en donde se deben consolidar a las empresas de Seguros y de Pensiones (Criterio A-2).

A efecto de identificar claramente el origen de los ingresos no financieros, se presenta la siguiente tabla:

	2012	2011	2010
Servicios	\$6,752	\$5,760	\$6,780
Recuperación	1,307	1,117	906
Intermediación	4,152	2,778	1,689
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	2,300	2,814	2,320
<b>Ingresos No Financieros</b>	<b>\$14,510</b>	<b>\$12,469</b>	<b>\$11,695</b>

Millones de pesos.

Al igual que en el caso del criterio contable A-2 que se menciona anteriormente, a partir del 1T11, se sigue para las empresas de Seguros y Pensiones el criterio D-2 para la presentación de Otros Ingresos y Egresos de la Operación en el Estado de Resultados. Derivado de lo anterior, a partir de ese trimestre se incorporaron a "Ingresos No Financieros" el rubro de "Otros Productos (Gastos), neto" que anteriormente se registraba después del "Resultado Neto de Operación" y también se incorporaron "Otros Ingresos (egresos) derivados de operaciones de Seguros y Pensiones" que anteriormente formaban parte de los resultados de ambas compañías que consolidaban bajo el método de participación en el Grupo Financiero. Ambas incorporaciones se registran en el rubro "Otros Ingresos y Egresos de la Operación".

Durante el 2012, los Ingresos No Financieros ascendieron a \$14,510 millones de pesos, un incremento anual del 16% debido a la integración de las operaciones de Ixe, al aumento en los ingresos por Intermediación, Comisiones por Servicios e ingresos por Recuperación.

- **Comisiones por Servicios**

A raíz de la fusión de Afore Banorte con Afore XXI en enero del 2012, los resultados provenientes de Afore XXI Banorte se presentan por método de participación en los resultados de Banco Mercantil del Norte (con participación al 50% en la Afore). Este cambio en la presentación de los resultados de la Afore significó que a partir de ese trimestre ya no se presenten los ingresos provenientes de las comisiones cobradas por esta empresa dentro del rubro de Servicios. Adicionalmente, y de acuerdo a la Nota 2 - "Eventos Relevantes. Inciso c)" de los Estados Financieros Dictaminados, se determinó que para efectos de comparación las cifras al 31 de diciembre del 2011 se modificaron con el fin de reflejar los efectos de la desconsolidación de Afore XXI Banorte.

Durante 2012, las Comisiones por Servicios ascendieron a \$6,752 millones de pesos, un aumento del 17% AoA, incremento que se debe a una mejor dinámica de negocio: i) 38% en comisiones generadas en banca electrónica por un crecimiento en el número de usuarios y a una mayor volumetría de negocios, revirtiendo el impacto negativo registrado durante 2011 por las nuevas reglas para el cobro de comisiones en cajeros automáticos y la regulación de otras comisiones, ii) 43% en las Comisiones por créditos de consumo y tarjeta de crédito debido a la expansión en la facturación por parte de la clientela, iii) 7% en las comisiones por Manejo de Cuenta ante el crecimiento en el número de las mismas, iv) 14% de incremento en los ingresos por transferencia de fondos, y v) incrementos en las comisiones generadas en el negocio Fiduciario. Por la misma dinámica de negocio, las Comisiones Pagadas aumentan el 22% por un mayor desembolso de cuotas de intercambio derivado del mayor uso de las tarjetas de crédito y débito por parte de nuestra clientela, así como



la consolidación de Ixe Banco e Ixe Tarjetas y cuotas pagadas a Nacional Financiera por el uso de programas de garantías crediticias.

- **Recuperaciones**

Los Ingresos No Financieros por concepto de Recuperaciones (incluyendo cartera propia previamente castigada y la venta de bienes adjudicados que se clasifica dentro de “Otros Ingresos y Egresos de la Operación”) disminuyeron (1%) AoA vs. 2011 debido a una caída en los ingresos por recuperaciones de cartera adquirida del (15%) y en los ingresos por recuperaciones de la cartera propia previamente castigada por (12%), lo cual contrarrestó el aumento del 17% en la recuperación de portafolios inmobiliarios que incluyen los ingresos relacionados con proyectos de inversión, principalmente con desarrolladores de vivienda.

- **Intermediación**

Los ingresos por intermediación durante 2012 ascendieron a \$4,152 millones de pesos, un crecimiento anual del 49% por la integración de los resultados de las subsidiarias de IXE, así como por el impacto positivo en: i) la valuación en inversiones de la compañía de pensiones y de Banorte y ii) los resultados en las operaciones cambiarias.

#### Otros Ingresos y Egresos de la Operación

	2012	2011	2010
Recuperación de cartera de crédito	1,234	1,207	1,612
Resultado por bienes adjudicados	(83)	99	110
Otros ingresos de la operación	76	296	21
Otros (egresos) de la operación	(169)	(101)	(4)
<b>Subtotal Otros Ingresos y Egresos de la Operación</b>	<b>\$1,058</b>	<b>\$1,501</b>	<b>\$1,739</b>
Otros productos	2,305	1,625	1,639
Otras recuperaciones	386	451	240
Otros (gastos)	(2,075)	(1,258)	(1,298)
<b>Otros Productos (Gastos ) neto</b>	<b>\$615</b>	<b>\$819</b>	<b>\$581</b>
<b>Otros ingresos (egresos) derivados de operaciones de Seguros y Pensiones</b>	<b>\$626</b>	<b>\$494</b>	<b>\$0</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos de la Operación</b>	<b>\$2,300</b>	<b>\$2,814</b>	<b>\$2,320</b>

Millones de pesos.

Derivado de la aplicación de los Criterios Contables A-2 y D-2, se presenta en Otros Ingresos y Egresos de la Operación la información de Operaciones de Seguros y Pensiones, así como la información que previamente se agrupaba en Otros Productos y Gastos, Neto.

Durante el 2012, Otros Ingresos y Egresos de la Operación ascendieron a \$2,300 millones de pesos, un decremento anual del (18%), debido principalmente a un aumento del 65% en Otros Gastos por mayores quebrantos y fraudes, a la disminución del (74%) en Otros ingresos de la operación (durante el 4T11 hubo un ingreso por la adquisición de cartera de crédito que ya no se presentó; adicionalmente durante el 2012 hubieron menores cancelaciones de excedentes de estimaciones preventivas) y a la disminución de los ingresos por recuperaciones de cartera propia previamente castigada y cartera adquirida, disminuciones que no fueron contrarrestadas por el aumento del 27% en los ingresos derivados de las compañías de seguros y pensiones y por el aumento del 42% en Otros Productos, este último principalmente por un incremento en la valuación de los beneficios por recibir de las bursatilizaciones y por ganancias derivadas de la venta de inmuebles, mobiliario y equipo.

## Gastos no financieros

	2012	2011	2010
Gastos de personal	\$10,398	\$9,446	\$7,077
Honorarios pagados	2,907	2,172	1,414
Gastos de administración y promoción	4,899	4,657	4,128
Rentas, depreciaciones y amortizaciones	2,954	2,805	2,206
Otros impuestos y gastos no deducibles	1,826	1,296	893
Aportaciones al IPAB	1,610	1,341	1,136
PTU (1)	940	871	837
<b>Gastos no financieros</b>	<b>\$25,535</b>	<b>\$22,588</b>	<b>\$17,691</b>

Millones de pesos.

(1) Por la aplicación de los cambios en los criterios contables a partir de abril de 2009 se registra la PTU causada y diferida en gasto no financiero.

Los Gastos No Financieros durante 2012 ascendieron a \$25,535 millones, un incremento anual del 13.0% respecto a 2011 derivado principalmente de la integración del gasto de Ixe y de los gastos relacionados con la fusión, así como por el crecimiento de las áreas de negocio. El aumento se dio en todos los rubros destacando los siguientes: i) \$953 millones de pesos en Gastos de Personal (+10%) por la integración del personal de entidades Ixe, el crecimiento en las áreas de negocio y en compensaciones al personal; ii) \$735 millones en Honorarios (+34%) por mayores servicios contratados para asesorías y operaciones ligadas al negocio, así como honorarios legales asociados a la recuperación de cartera; iii) \$530 millones en Otros impuestos y Gastos No deducibles (+41%), principalmente en el IVA debido al aumento en el gasto corriente, así como en el de inversión cuyo flujo también genera IVA, y a una disminución en el factor de acreditamiento del IVA; iv) \$269 millones de pesos en Aportaciones al IPAB (+20%) por el crecimiento en la captación; v) \$241 millones en Gastos de Administración y Promoción (+5%) por mayores costos de operación derivado del aumento en las transacciones de tarjeta de crédito y de débito y mayores reservas para el programa de puntos, así como gastos relacionados a traslado de valores por un mayor número de cajeros automáticos y mayor volumen de operaciones, pago de seguros ligados a la colocación de créditos hipotecarios, de auto y de nómina y un aumento del gasto corriente debido al aumento en la red de sucursales y cajeros; vi) \$150 millones de pesos en Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones (+5%) debido a los programas de inversión llevados a cabo tanto en nuevo mobiliario de algunos edificios (como el Centro de Contacto), en equipo de cómputo y software, así como al reconocimiento de la depreciación de obras terminadas y a la amortización de los proyectos capitalizables para la integración de Banorte-Ixe, mayores rentas de locales de oficinas por efectos inflacionarios y el crecimiento en la red comercial; y vii) \$69 millones de aumento en PTU causado (+8%).

El Índice de Eficiencia del 2012 se ubicó en 54.0%, menor en (1.6 pp) vs. 2011 debido al apalancamiento operativo positivo presentado.

### Cartera de crédito vigente

	2012	2011	2010
Comercial <sup>(1)</sup>	\$130,929	\$123,404	\$87,825
Consumo	118,401	98,521	83,545
Corporativo <sup>(1)</sup>	63,566	57,175	44,176
Gobierno	88,294	71,165	47,550
<b>Subtotal</b>	<b>401,190</b>	<b>350,265</b>	<b>263,096</b>
Banca de Recuperación	243	292	454
<b>Total cartera vigente</b>	<b>\$401,432</b>	<b>\$350,558</b>	<b>\$263,550</b>
Cartera vencida	8,481	6,949	6,664
<b>% Cartera vencida</b>	<b>2.1%</b>	<b>1.9%</b>	<b>2.5%</b>

Millones de pesos.

1. Algunas cifras correspondientes al 2011 de este Reporte Anual en las carteras comercial y corporativa difieren de aquellas presentadas en el Reporte Anual Ejercicio 2011, debido a ciertas reclasificaciones entre estas carteras.

### Cartera de consumo vigente

	2012	2011	2010
Vivienda	\$72,365	\$64,275	\$55,718
Automotriz	10,329	9,353	8,208
Tarjeta de crédito	17,524	11,465	11,159
Crédito de nómina	18,183	13,428	8,460
<b>Total cartera consumo vigente</b>	<b>\$118,401</b>	<b>\$98,521</b>	<b>\$83,545</b>

Millones de pesos.

La Cartera Vigente Total aumenta 15% AoA, creciendo en \$50,925 millones de pesos para ubicarse en \$401,190 millones al cierre del 2012, excluyendo la cartera propia administrada por Banca de Recuperación. Por onceavo trimestre consecutivo la cartera de crédito muestra un crecimiento sostenido en todos sus segmentos, como resultado de las estrategias del banco para impulsar la colocación del crédito, y un entorno económico favorable caracterizado por una mayor demanda crediticia en la industria.

El crecimiento de la cartera por rubros fue:

#### Crédito a las Familias

**Consumo + Vivienda:** Aumenta \$19,880 millones de pesos o 20% respecto al 2011 presentando un saldo al cierre del 2012 por \$118,401 millones como resultado de la dinámica favorable en todos los rubros.

**Vivienda:** Crece \$8,091 millones de pesos o 13% AoA presentando un saldo por \$72,365 millones de pesos, impulsado por el aumento en la colocación de hipotecas para vivienda media y residencial derivado del lanzamiento de nuevos productos hipotecarios, así como la reactivación de los productos hipotecarios para liquidez, mejora de hipoteca, construcción, remodelación y pago de pasivos.

**Tarjeta de Crédito:** Durante el 1T12 fue adquirido por parte de Banco Mercantil del Norte el 50% de la tenencia que tenía JP Morgan Chase de la SOFOM Ixe Tarjetas, con lo cual al primer trimestre del 2012 se consolida el 100% de ese portafolio en GFNORTE. Posteriormente, Banco Mercantil del Norte adquirió el otro 50% de la empresa que era propiedad de IXE Banco y cambió la denominación de la empresa a Banorte Ixe Tarjetas, S.A. de C.V. SOFOM. Al cierre del 2012 el saldo de cartera en Tarjeta de Crédito ascendió a \$17,524 millones, un crecimiento de \$6,059 millones de pesos o del 53% AoA. El crecimiento anual se debe a la consolidación de carteras antes mencionada, aunque en mayor medida está explicada por estrategias de administración del portafolio, campañas de promoción de los productos de Banorte – Ixe y una mayor venta cruzada a los clientes.

**Créditos de Nómina:** Al cierre del 2012, la cartera tuvo un incremento anual de \$4,754 millones de pesos o del 35% AoA y para ubicarse en \$18,183 millones, como resultado de las campañas de promoción del producto de Crédito de Nómina, el aumento del 12% anual en el número de nómina-habientes en Banorte-Ixe para llegar a 3.91 millones y la estrategia de realizar mayor venta cruzada con los clientes a través de varios canales.

**Automotriz:** La cartera creció \$976 millones de pesos anual o 10% AoA para ubicarse en \$10,329 millones de pesos al cierre del 2012 derivado de una dinámica favorable en la venta de autos en el país y por alianzas establecidas con distribuidores para financiar sus unidades.

## II. Crédito a Instituciones

**Comercial:** Crece \$7,525 millones de pesos o 6% AoA para alcanzar un saldo de \$130,929 millones. El crecimiento anual se debe a un aumento en la colocación de créditos empresariales, arrendamiento y factoraje y la reactivación del producto Crediactivo para personas morales. El saldo de la cartera para PYMES de GFNORTE ascendió a \$29,707 millones de pesos, mostrando un crecimiento de \$6,124 millones o del 26% AoA.

**Corporativa:** Al cierre del 2012, la cartera ascendió a \$63,566 millones de pesos, aumentando \$6,391 millones o 11% AoA, debido a una mejor dinámica en este sector y los esfuerzos del área corporativa para aumentar la colocación.

**Gobierno:** Al cierre del 2012 el saldo de este rubro de la cartera ascendió a \$88,294 millones, representando un crecimiento de \$17,129 millones de pesos o un 24% AoA como resultado de los esfuerzos para continuar atendiendo la demanda crediticia en este segmento, especialmente por parte de gobiernos estatales, municipales y organismos descentralizados, así como la compra de \$6,814 millones de pesos de cartera del Estado de México a la SOFOM de Dexia, el refinanciamiento de pasivos de varios clientes como parte de una reingeniería financiera de sus finanzas públicas, y recientemente a los esfuerzos para ganar una mayor participación de mercado en el financiamiento al gobierno federal. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado ya que un 95% del total de la cartera cuenta con garantía fiduciaria (participaciones federales e ingresos propios, como el impuesto sobre nómina), aunado a que solamente un 2% de la cartera es de corto plazo.

### Cartera Vencida

Al cierre del 2012, la cartera vencida ascendió a \$8,481 millones de pesos, 22% mayor respecto al 2011 como resultado principalmente del aumento en la cartera vencida de los segmentos Comercial, Crédito de Nómina y Corporativo derivado del deterioro de activos de Fincasa Hipotecaria por la aplicación de las políticas de cartera vencida de Banorte a esta subsidiaria, aunado al deterioro de algunas exposiciones crediticias en la cartera comercial a desarrollos turísticos en el Noroeste del país y la maduración de cosechas nuevas de créditos de consumo.

La evolución de los saldos de la cartera vencida por segmentos es:

<u>Millones de pesos</u>	<b>2012</b>	<b>Var. Vs. 2011</b>
Tarjeta de Crédito	932	29
Nómina	400	166
Automotriz	135	(14)
Hipotecario	812	(156)
Comercial	4,723	1,330
Corporativo	1,419	127
Gobierno	60	49
<b>Total</b>	<b>8,481</b>	<b>1,533</b>

Al cierre del 2012, el Índice de Cartera Vencida (“ICV”) se ubicó en 2.1%, 0.13 pp superior al nivel registrado durante 2011, aumento que se debe principalmente por mayor cartera vencida comercial, corporativa, y de crédito de nómina. Los Índices de Cartera Vencida por segmento, en los cuales se incorporan los ICV de Ixe a partir del segundo trimestre del 2011, evolucionaron de la siguiente forma durante los últimos 12 meses:

	2011	2012
Tarjeta de Crédito	7.3%	5.0%
Nómina	1.7%	2.2%
Automotriz	1.6%	1.3%
Hipotecario	1.5%	1.1%
Comercial	2.7%	3.5%
Corporativo	2.2%	2.2%
Gobierno	0.0%	0.1%
<b>Total</b>	<b>1.9%</b>	<b>2.1%</b>

### Captación de recursos

	2012	2011	2010
Depósitos a la vista – sin intereses	\$104,612	\$91,860	\$69,615
Depósitos a la vista – con intereses <sup>(1)</sup>	106,842	98,085	80,218
<b>Depósitos a la vista <sup>(2)</sup></b>	<b>211,454</b>	<b>189,944</b>	<b>149,833</b>
Depósitos a plazo – ventanilla	124,314	116,223	88,805
<b>Captación ventanilla</b>	<b>335,768</b>	<b>306,168</b>	<b>238,638</b>
Mesa de dinero <sup>(3)</sup>	89,801	63,127	54,142
<b>Captación integral Sector Banca</b>	<b>\$425,569</b>	<b>\$369,295</b>	<b>\$292,780</b>
<b>Captación integral GFNORTE <sup>(4)</sup></b>	<b>\$424,325</b>	<b>\$370,293</b>	<b>\$292,615</b>
Depósitos por cuenta de terceros	111,042	123,918	145,602
<b>Total de recursos en administración</b>	<b>\$536,611</b>	<b>\$493,213</b>	<b>\$438,382</b>

Millones de pesos.

(1) A partir de 2004 se excluyen las cuentas de cheques del IPAB donde se deposita la cobranza en efectivo de las carteras administradas provenientes de Banpais y Bancen, con efecto retroactivo para efectos comparativos. Los saldos de dichas cuentas al 2010, 2011 y 2012 fueron de \$0 millones de pesos en todos los casos.

(2) Incluye tarjetas de débito.

(3) Incluye bonos bancarios. Comprende clientes e intermediarios financieros.

(4) Incluye las eliminaciones entre subsidiarias. Los saldos de dichas eliminaciones al 2010, 2011 y 2012 fueron de (\$165) millones, \$998 millones y (\$1,244) millones, respectivamente.

Al cierre del 2012, el saldo de Captación Integral ascendió a \$424,325 millones de pesos, un aumento de \$54,032 millones de pesos o 15% mayor respecto al 2011 impulsada principalmente por los esfuerzos para promover los productos de captación de Banorte- Ixe. La Captación Vista tuvo un incremento del 11% anual, Depósitos a Plazo en Ventanilla del 7% y Mesa de Dinero del 42%.

## 1. Sector Banca

La Utilidad del Sector Bancario (integrado por Banco Mercantil del Norte, Banorte USA, Ixe Banco, Banorte- Ixe Tarjetas y Afore XXI Banorte en su porcentaje de participación al 50%) ascendió a \$10,139 millones durante 2012, superior en 40% respecto a la registrada en 2011 derivado de la integración de los resultados de Ixe Banco, Ixe Tarjetas y de Afore XXI Banorte.

### Estado de resultados consolidado del Sector Banca

	2012	2011	2010
<b>= MF antes riesgos crediticios</b>	<b>\$30,025</b>	<b>\$25,105</b>	<b>\$21,700</b>
- Provisiones preventivas para riesgos crediticios	5,833	5,311	6,772
<b>= MF ajustado para riesgos crediticios</b>	<b>24,192</b>	<b>19,794</b>	<b>14,928</b>
+ Ingresos no financieros	12,034	10,843	9,431
= Ingreso total neto	36,226	30,637	24,359
- Gastos no financieros	23,203	20,694	16,080
<b>= Resultado neto de la operación</b>	<b>13,023</b>	<b>9,943</b>	<b>8,279</b>
+ Utilidades de subsidiarias	542	158	222
<b>= Utilidad antes del ISR y PTU</b>	<b>13,565</b>	<b>10,101</b>	<b>8,502</b>
- ISR y PTU	2,975	1,902	2,431
- Impuesto al activo	0	-	-
- ISR y PTU diferidos	485	938	36
<b>= Resultado operaciones continuas</b>	<b>10,105</b>	<b>7,260</b>	<b>6,035</b>
+ Partidas extraordinarias, neto	0	-	-
- Interés minoritario	34	(0)	(0)
<b>= Resultado neto</b>	<b>\$10,139</b>	<b>\$7,260</b>	<b>\$6,035</b>

Millones de pesos.

No se consolida la Afore. Se incluyen sus resultados netos en utilidades de subsidiarias por el método de participación.

A continuación se presenta el desglose de los rubros más importantes que integran el estado de resultados:

### Margen financiero

	2012	2011	2010
Ingresos por intereses	\$52,518	\$46,703	\$41,406
Gastos por intereses	23,286	22,271	20,180
Comisiones de cartera	1,077	886	619
Comisiones pagadas	284	213	144
<b>Margen financiero</b>	<b>\$30,025</b>	<b>\$25,105</b>	<b>\$21,700</b>
Provisiones	5,833	5,311	6,772
<b>Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios</b>	<b>\$24,192</b>	<b>\$19,794</b>	<b>\$14,928</b>
Activos productivos promedio	\$665,877	\$613,405	\$525,977
<b>% Margen financiero (MIN) <sup>(1)</sup></b>	<b>4.5%</b>	<b>4.1%</b>	<b>4.1%</b>
<b>% MF ajustado por riesgos crediticios (MIN) <sup>(2)</sup></b>	<b>3.6%</b>	<b>3.2%</b>	<b>2.8%</b>

Millones de pesos.

(1) MIN= margen financiero / activos productivos promedio del periodo.

(2) MIN= margen financiero ajustado por riesgos crediticios / activos productivos promedio del periodo.

Durante 2012 el Margen Financiero creció un 20% AoA al pasar de \$25,105 a \$30,025 millones de pesos derivado de un aumento de los ingresos por intereses superior al gasto por intereses como resultado de una mejor mezcla de la cartera y la integración de Ixe Tarjetas a los resultados del banco, así como un costo de

fondeo estable. Durante el año el Margen Financiero aumenta un 21% considerando sólo los ingresos financieros y comisiones netas relacionadas con la originación crediticia.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio se situó en 4.5% al cierre del 2012, un incremento de 0.4 pp vs. 2011 debido a un mayor aumento del Margen Financiero respecto a los Activos Productivos Promedio derivado de una mejor mezcla crediticia y de fondeo.

## Provisiones Crediticias

Durante 2012 las Provisiones con cargo a resultados alcanzaron un monto de \$5,833 millones, 10% mayor con respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, el MIN promedio ajustado por Riesgos Crediticios se ubica en 3.6% en 2012, 0.4 pp superior al año anterior.

## Ingresos no financieros

	2012	2011	2010
+ Comisiones por créditos comerciales y vivienda	\$12	\$12	\$13
+ Transferencia de fondos	479	421	389
+ Manejo de cuenta	1,240	1,160	1,018
+ Fiduciario	369	329	288
+ Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	1,307	1,117	906
+ Servicios de banca electrónica (1)	3,377	2,444	940
+ Por créditos de consumo y tarjeta de crédito (1)	2,030	1,418	2,601
+ Comisiones Fobaproa <sup>(2)</sup>	0	-	-
+ Otras comisiones cobradas	1,881	1,711	1,052
<b>Comisiones por servicios cobrados</b>	<b>10,695</b>	<b>8,612</b>	<b>7,207</b>
+ Transferencia de fondos	43	37	29
+ Otras comisiones pagadas	2,594	1,860	1,452
+ Egresos por Portafolios Inmobiliarios	0	-	-
<b>Comisiones por servicios pagados</b>	<b>2,637</b>	<b>1,897</b>	<b>1,481</b>
<b>= Comisiones netas</b>	<b>8,058</b>	<b>6,714</b>	<b>5,726</b>
+ Cambios	1,391	1,197	703
+ Intermediación de valores	551	1,088	285
+ Valuación a mercado de títulos	472	(722)	459
<b>= Ingresos por Intermediación</b>	<b>2,414</b>	<b>1,564</b>	<b>1,447</b>
Subtotal Otros Ingresos y Egresos de la Operación <sup>(3)</sup>	1,072	1,517	1,737
Otros Productos (Gastos ) neto <sup>(4)</sup>	491	1,048	521
<b>Otros ingresos y egresos de la operación</b>	<b>1,562</b>	<b>2,565</b>	<b>2,258</b>
<b>= Ingresos no financieros</b>	<b>\$12,034</b>	<b>\$10,843</b>	<b>\$9,431</b>

Millones de pesos.

1. Durante el año 2012, se llevó a cabo una reclasificación entre los rubros Servicios de Banca Electrónica y Comisiones de Tarjeta Crédito de los años 2012 y 2011, a raíz de la integración de Banorte Ixe Tarjetas, SA de CV, SOFOM, sin embargo, no se cuenta con esta misma reclasificación para el año 2010, por lo que se mantuvieron las mismas cifras que las reportadas en aquel ejercicio.
2. Incluye comisiones recibidas por Banca de Recuperación y por el banco.
3. En abril de 2009, la CNBV emitió cambios en materia de criterios contables que determinan el registro de este renglón en Ingresos No Financieros. La mayoría de estos ingresos corresponden a recuperaciones de cartera de crédito propia previamente castigada.
4. En enero de 2011, la CNBV emitió cambios en materia de criterios contables en donde las partidas que se registraban en "Otros Productos y Gastos, neto" después de Resultados Netos de Operación, se registran en Ingresos No Financieros a partir de esa fecha (Criterio D-2).

A efecto de identificar claramente el origen de los ingresos no financieros, se presenta la siguiente tabla:

	2012	2011	2010
Servicios	\$6,751	\$5,597	\$4,820
Recuperación	1,307	1,117	906
Intermediación	2,414	1,564	1,447
Otros ingresos y egresos de la operación	1,562	2,565	2,258
<b>Ingresos no financieros</b>	<b>\$12,034</b>	<b>\$10,843</b>	<b>\$9,431</b>

Millones de pesos.

En el 1T11 se instrumentaron nuevos Criterios Contables, entre ellos el denominado D-2 para la presentación de Otros Ingresos y Egresos de la Operación en el Estado de Resultados. Derivado de lo anterior, a partir de ese trimestre se incorporaron a “Ingresos No Financieros” el rubro de “Otros Productos (Gastos), neto” que anteriormente se registraba después de “Resultado Neto de Operación”.

Durante el 2012, los Ingresos No Financieros ascendieron a \$12,034 millones de pesos, un incremento del 11% AoA debido a la integración de las operaciones de Ixe Banco e Ixe Tarjetas, a un mayor ingreso en Recuperaciones de portafolios inmobiliarios y a un incremento en los ingresos por intermediación.

Comisiones por servicios: durante 2012 ascendieron a \$6,751 millones, 21% superiores a 2011 debido al impacto por la integración de las comisiones generadas por Ixe Banco e Ixe Tarjetas, así como por los siguientes incrementos: i) 38% en comisiones generadas en banca electrónica por un crecimiento en el número de usuarios y a una mayor volumetría de negocios, revirtiendo el impacto negativo registrado durante 2011 por las nuevas reglas para el cobro de comisiones en cajeros automáticos y la regulación de otras comisiones, ii) 43% en las Comisiones por créditos de consumo y tarjeta de crédito debido a la expansión en la facturación por parte de la clientela, iii) 7% en las comisiones por Manejo de Cuenta ante el crecimiento en el número de las mismas, iv) 14% de incremento en los ingresos por transferencia de fondos, y v) incrementos en las comisiones generadas en el negocio Fiduciario. Por la misma dinámica de negocio, las Comisiones Pagadas aumentan el 39% por un mayor desembolso de cuotas de intercambio derivado del mayor uso de las tarjetas de crédito y débito por parte de nuestra clientela, así como la consolidación de Ixe Banco e Ixe Tarjetas y cuotas pagadas a Nacional Financiera por el uso de programas de garantías crediticias.

Recuperación de cartera: los Ingresos No Financieros por concepto de Recuperaciones (incluyendo cartera propia previamente castigada y la venta de bienes adjudicados que se clasifica dentro de “Otros Ingresos y Egresos de la Operación”) disminuyeron (2%) AoA vs. 2011 debido a una caída en los ingresos por recuperaciones de cartera adquirida del (17%) y en los ingresos por recuperaciones de la cartera propia previamente castigada por (14%), lo cual contrarrestó el aumento del 17% en la recuperación de portafolios inmobiliarios que incluyen los ingresos relacionados con proyectos de inversión, principalmente con desarrolladores de vivienda.

Intermediación: durante 2012 ascendieron a \$2,414 millones de pesos, un crecimiento anual del 54% por la integración de los resultados de las subsidiarias de IXE.



## Gastos no financieros

	2012	2011	2010
Gastos de personal	\$9,948	\$8,803	\$6,556
Honorarios pagados	2,309	1,693	1,382
Gastos de administración y promoción	4,155	4,184	3,551
Rentas, depreciaciones y amortizaciones	2,723	2,803	1,852
Otros impuestos y gastos no deducibles	1,550	1,008	775
Aportaciones al IPAB	1,610	1,341	1,136
PTU <sup>(1)</sup>	908	861	827
<b>Gastos no financieros</b>	<b>\$23,203</b>	<b>\$20,694</b>	<b>\$16,080</b>

Millones de pesos.

(1) Por la aplicación de los cambios en los criterios contables a partir de abril de 2009 se registra la PTU causada y diferida en gasto no financiero.

Los Gastos No Financieros durante 2012 ascendieron a \$23,203 millones, 12% mayores vs. 2011 derivado principalmente de la integración de Ixe Banco y del efecto de integrar IXE Tarjetas a Banco Mercantil lo que originó un aumento en casi todos los rubros, especialmente Gastos de Personal, Honorarios Pagados, Otros impuestos y Gastos No deducibles y Aportaciones al IPAB.

El Índice de Eficiencia durante el 2012 se ubicó en 55.2% menor en (2.4 pp) vs. 2011 originado por el apalancamiento operativo positivo obtenido derivado de una contención del gasto, aunado a mayores ingresos por margen financiero e ingresos no financieros.

## Cartera de crédito vigente

	2012	2011	2010
Comercial	\$112,902	\$107,044	\$74,663
Consumo	117,989	97,890	83,543
Corporativo	71,117	61,760	45,225
Gobierno	86,378	68,328	47,549
<b>Subtotal</b>	<b>388,386</b>	<b>335,022</b>	<b>250,980</b>
Banca de Recuperación	243	292	454
<b>Total cartera vigente (1)</b>	<b>\$388,629</b>	<b>\$335,314</b>	<b>\$251,434</b>
Cartera vencida	7,281	\$6,583	6,523
<b>% Cartera vencida</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.9%</b>	<b>2.5%</b>

Millones de pesos.

(1) Saldos sin considerar Eliminaciones de GFNORTE

## Cartera de consumo vigente

	2012	2011	2010
Vivienda	\$72,015	\$63,849	\$55,718
Automotriz	10,325	9,204	\$8,207
Tarjeta de crédito	17,524	11,465	\$1,159
Crédito de nómina	18,126	13,372	\$8,459
<b>Total cartera consumo vigente</b>	<b>\$117,989</b>	<b>\$97,890</b>	<b>\$83,543</b>

Millones de pesos.

La cartera vigente creció el 16% en forma anual al pasar de \$335,022 millones a \$388,386 millones; excluyendo la cartera propia administrada por Banca de Recuperación. La cartera muestra un crecimiento sostenido en todos sus segmentos, como resultado de las estrategias del banco para impulsar la colocación del crédito, y un entorno económico favorable caracterizado por una mayor demanda crediticia en la industria.

Al cierre del 2012, la cartera vencida en el Sector Banca registró un crecimiento del 11% en forma anual, mientras que el Índice de Cartera Vencida se ubica en un nivel de 1.8% (incluye la cartera vencida de INB), siendo inferior en (0.1 pp) vs. 2011.

### Captación de recursos

	2012	2011	2010
Depósitos a la vista – sin intereses	\$104,612	\$91,860	\$69,615
Depósitos a la vista – con intereses <sup>(1)</sup>	106,842	98,085	80,218
<b>Depósitos a la vista<sup>(2)</sup></b>	<b>211,454</b>	<b>189,944</b>	<b>149,833</b>
Depósitos a plazo - ventanilla	124,314	116,223	88,805
<b>Captación ventanilla</b>	<b>335,768</b>	<b>306,168</b>	<b>238,638</b>
Mesa de dinero <sup>(3)</sup>	89,801	63,127	54,142
<b>Captación integral Sector Banca</b>	<b>\$425,569</b>	<b>\$369,295</b>	<b>\$292,780</b>
Depósitos por cuenta de terceros	111,042	123,918	145,602
<b>Total de recursos en administración</b>	<b>\$536,611</b>	<b>\$493,213</b>	<b>\$438,382</b>

Millones de pesos.

(1) A partir de 2004 se excluyen las cuentas de cheques del IPAB donde se deposita la cobranza en efectivo de las carteras administradas provenientes de Banpaís y Bancen, con efecto retroactivo para efectos comparativos. Los saldos de dichas cuentas al 2010, 2011 y 2012 fueron de \$0 millones de pesos en todos los casos.

(2) Incluye Tarjetas de Débito.

(3) Incluye Bonos Bancarios. Comprende clientes e intermediarios financieros.

Al cierre del 2012, el saldo de **Captación Integral** ascendió a \$425,569 millones de pesos, un aumento de \$56,274 millones de pesos o 15% mayor respecto al 2011 impulsada principalmente por los esfuerzos para promover los productos de captación de Banorte- Ixe.

Por su parte, la **Captación Tradicional** creció un 10% anual. Con esto, la captación tradicional pasa de \$306,168 millones de pesos en el 2011 a \$335,768 millones de pesos en el 2012.

## 2. Sector Bursátil

	2012	2011	2010
Utilidad neta	\$681	\$418	\$403
Capital contable	2,785	2,591	1,883
Activo total Neto	103,344	23,528	10,169
Cartera en custodia	667,873	578,762	174,068

Millones de pesos.

El Sector Bursátil (Casa de Bolsa Banorte Ixe e Ixe Fondos) acumuló utilidades por \$681 millones durante 2012, 63% superior con respecto a 2011. Este crecimiento fue impulsado por el aumento en los recursos captados de clientes en sociedades de inversión que se traducen en mayores comisiones por servicios, así como mayores ingresos en banca patrimonial, banca de inversión y financiamiento estructurado.

### 3. Sector de Ahorro y Previsión

	2012	2011	2010
<b>Afore</b>			
Utilidad neta	\$1,149	\$443	\$440
Capital contable	6,216	1,297	1,780
Activo total	6,889	1,614	2,096
Activos administrados	244,956	203,216	86,271
<b>Aseguradora</b>			
Utilidad neta	\$924	\$665	\$451
Capital contable	3,252	2,701	2,436
Activo total	16,803	15,921	13,419
<b>Pensiones</b>			
Utilidad neta	\$96	\$49	\$12
Capital contable	1,173	1,142	1,028
Activo total	42,998	34,279	25,478

Millones de pesos.

- **Afore**

A finales de 2011, se concretó la fusión entre Afore XXI y Afore Banorte, en donde Banco Mercantil del Norte tiene una participación del 50%. Anteriormente se tenía una participación del 51% en Afore Banorte Generali y los resultados se consolidaban línea por línea en Banco Mercantil del Norte; sin embargo, al no ser socios mayoritarios en Afore XXI Banorte, los resultados ahora se consolidan por método de participación en el banco.

Durante 2012, la AFORE registró una utilidad neta de \$1,149 millones, un incremento anual del 159% como resultado del aumento en los activos administrados derivado de la fusión con Afore XXI. A raíz de la fusión con Afore XXI y de los esfuerzos para captar más cuentas, los fondos administrados ascienden a \$244,956 millones de pesos, un aumento de 21% respecto al 2011.

Al cierre de diciembre del 2012, Afore XXI Banorte cuenta con un 12.9% de participación en fondos administrados, situándose en la 4ª posición del mercado; contando con más de 7.28 millones de cuentas administradas (esta cifra no incluye 5.25 millones de cuentas administradas por Afore XXI con recursos depositados en Banco de México), que representan una participación del 16.8% en el total de cuentas del sistema, situándose en la 2ª posición del mercado.

Como parte de la expansión de Afore XXI Banorte en este sector, el 27 de noviembre del 2012, GFNORTE informó al público inversionista que había llegado a un acuerdo con Grupo BBVA para que Afore XXI Banorte adquiriera a Afore Bancomer y que dicha operación estaría sujeta a las autorizaciones de la CONSAR y de la COFECO, las cuales se efectuaron el 30 de noviembre y 18 de diciembre, respectivamente. El 9 de enero de 2013, dicha adquisición se concretó en su totalidad. Del precio pagado por Afore XXI Banorte, Banco Mercantil del Norte aportó un 50% del monto (\$10,252.1 millones de pesos, sin incluir el pago por el capital excedente de Afore Bancomer) y el Instituto Mexicano del Seguro Social el otro 50% restante. Las operaciones de Afore Bancomer serán integradas a Afore XXI Banorte a partir de enero del 2013, subsistiendo la razón social y operaciones de Afore XXI Banorte, convirtiéndose de esta forma en la principal administradora de fondos para el retiro en México, cuyos accionistas, al 50% cada uno, son el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) y Banco Mercantil del Norte.

- **Aseguradora**

Durante el 2012 obtuvo una utilidad de \$924 millones de pesos (51% corresponden a GFNORTE), 39% superior vs. 2011 por un crecimiento anual en los ingresos por primas, en los ingresos financieros y en los resultados por intermediación, lo cual contrarrestó un aumento en siniestros y reclamaciones.

- **Pensiones**

Durante 2012 se obtuvo una utilidad de \$96 millones de pesos (51% corresponden a GFNORTE), aumentando \$46 millones de pesos respecto a las utilidades del 2011 debido a los castigos de cartera realizados durante 2011, los cuales no se repitieron en el mismo periodo de 2012, permitiendo un mejor resultado por valuación de instrumentos.

#### **4. Sector SOFOM y Organizaciones Auxiliares de Crédito**

	2012	2011	2010
<b>Arrendadora y Factor <sup>(1)</sup></b>			
Utilidad neta	\$604	\$616	\$443
Capital contable	2,983	2,446	1,930
Cartera total	19,607	16,882	15,884
Cartera vencida	154	79	141
Activo total	20,058	16,814	15,679
<b>Almacenadora</b>			
Utilidad neta	\$43	\$40	\$57
Capital contable	265	246	206
Inventarios	351	43	49
Activo total	578	277	777
<b>Ixe Automotriz <sup>(1)</sup></b>			
Utilidad neta	\$33	\$30	-
Capital contable	311	337	-
Cartera total	703	1,318	-
Cartera vencida	20	66	-
Activo total	863	1,390	-
<b>Fincasa Hipotecaria</b>			
Utilidad neta	(\$1,114)	\$22	-
Capital contable	(236)	697	-
Cartera total	3,168	3,915	-
Cartera vencida	907	335	-
Activo total	3,034	4,575	-

Millones de pesos.

(1) En Asamblea General Extraordinaria de GFNORTE celebrada en enero de 2013 se acordó fusionar a Ixe Automotriz con Arrendadora y Factor Banorte. A la fecha del presente Reporte se está en proceso de formalizar dicho acuerdo.

- **Arrendadora y Factor**

Durante 2012, Arrendadora y Factor Banorte alcanzó una utilidad de \$604 millones de pesos, una disminución anual del (2%) como resultado de un aumento en las provisiones crediticias derivado de mayores requerimientos de reservas preventivas por un aumento en la cartera vencida del portafolio de factoraje y el cambio en calificación crediticia de algunos clientes. La disminución en la utilidad también se debe a menores ingresos del portafolio como resultado del cambio menos favorable en la mezcla dólares/pesos.

Al cierre del 2012, el Índice de Cartera Vencida fue de 0.8%, superior en 0.3pp respecto al cierre del 2011, mientras que el Índice de Capitalización terminó en 15.6% (1.6pp superior al 2011) considerando activos ponderados en riesgo totales por \$19,570 millones (16% de incremento anual).

Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 1er lugar en términos del tamaño de cartera y activos entre las 40 empresas de este sector, de acuerdo a la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

- **Almacenadora**

Durante 2012, la Almacenadora obtuvo una utilidad neta de \$43 millones de pesos, mostrando un incremento anual del 8%, debido principalmente a mayores ingresos relacionados a la comercialización de inventarios y a la habilitación de bodegas.

Al cierre del 2012 el Índice de Capitalización fue de 7.7% considerando certificados en circulación en riesgo totales por \$2,860 millones. Asimismo, Almacenadora Banorte ocupa el 3º lugar entre las 19 almacenadoras de este sector en términos de utilidades generadas.

- **Ixe Automotriz**

Durante 2012, Ixe Automotriz obtuvo una utilidad neta de \$33 millones de pesos, un incremento del 11% anual, derivado a los ahorros generados por las sinergias con Banorte.

El 22 de enero se celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas de GFNORTE en donde se acordó fusionar a Ixe Automotriz con Arrendadora y Factor Banorte.

- **Fincasa Hipotecaria**

Fincasa Hipotecaria obtuvo una pérdida acumulada durante el 2012 por (\$1,114) millones de pesos, como resultado de una menor colocación crediticia, el incremento de reservas para créditos individuales por ajustar sus políticas a las de Banorte, reconocimiento de una estimación de cuentas por cobrar de la Sociedad Hipotecaria Federal y castigos realizados a activos de esta subsidiaria. Cabe señalar que como resultado del deterioro en estos activos, y en virtud de que comenzaron a deteriorarse previo a la fusión entre GFNORTE e Ixe Grupo Financiero, se han realizado ajustes a su valor razonable. Aunado a lo anterior, en el mes de diciembre del 2012, se iniciaron los trámites para realizar durante 2013 la fusión de Fincasa Hipotecaria en Banco Mercantil del Norte.

## **5. Otras Compañías**

	2012	2011	2010
<b>Ixe Soluciones</b>			
Utilidad neta	(\$922)	(\$64)	\$-
Capital contable	(517)	346	-
Cartera total	288	286	-
Cartera vencida	204	174	-
Activo total	387	1,397	-
<b>Ixe Servicios</b>			
Utilidad neta	\$1	\$2	\$-
Capital contable	22	22	-
Activo total	37	31	-

## B) SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

### UTILIDADES E ÍNDICES DE RENTABILIDAD

#### Capital contable GFNORTE

	2012	2011	2010
Capital social	13,072	13,050	11,971
Prima en venta de acciones	18,320	18,006	1,673
<b>Capital Contribuido</b>	<b>\$31,392</b>	<b>\$31,056</b>	<b>\$13,644</b>
Reservas de capital	3,399	3,224	3,181
Resultados de ejercicios anteriores	37,644	30,573	25,492
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,598	188	309
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2,493)	(2,537)	(2,214)
Efecto acumulado por conversión	(547)	(172)	(1,000)
Resultado neto	10,888	8,517	6,705
<b>Capital Ganado</b>	<b>\$50,489</b>	<b>\$39,793</b>	<b>\$32,473</b>
<b>Participación No Controladora</b>	<b>6,628</b>	<b>5,585</b>	<b>4,110</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>\$88,509</b>	<b>\$76,434</b>	<b>\$50,227</b>

Millones de pesos.

La Utilidad del Sector Bancario (integrado por Banco Mercantil del Norte, Banorte USA, Ixe Banco, Banorte- Ixe Tarjetas y Afore XXI Banorte en su porcentaje de participación al 50%) ascendió a \$10,139 millones durante 2012, superior en 40% respecto a la registrada en 2011 derivado de la integración de los resultados de Ixe Banco, Ixe Tarjetas y de Afore XXI Banorte.

#### Capital contable Sector Banca (\*)

	2012	2011	2010
Capital social	14,727	14,727	11,488
Prima en venta de acciones	3,294	3,294	2,491
<b>Capital Contribuido</b>	<b>\$18,021</b>	<b>\$18,021</b>	<b>\$13,979</b>
Reservas de capital	6,703	5,990	5,172
Resultado de ejercicios anteriores	32,676	26,437	22,066
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,774	58	432
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2,626)	(2,675)	(2,316)
Efecto acumulado por conversión	(582)	(192)	(1,061)
Resultado neto	10,139	7,260	6,035
<b>Capital Ganado</b>	<b>\$48,084</b>	<b>\$36,878</b>	<b>\$30,328</b>
Participación No Controladora	10	10	10
<b>Total Capital Contable</b>	<b>\$66,115</b>	<b>\$54,909</b>	<b>\$44,316</b>

Millones de pesos.

(\*) No se consolida la Afore.

**Índice de capitalización Banco Mercantil del Norte [Ver Nota 30 de los Estados Financieros Dictaminados para el ejercicio 2012]**

	Dic-12	Dic-11	Dic-10
Capital básico	46,696	42,003	39,369
Capital complementario	11,496	8,367	13,252
<b>Capital neto</b>	<b>\$58,192</b>	<b>\$50,370</b>	<b>\$52,621</b>
Activos riesgos crediticios	297,007	270,972	222,146
Activos riesgos mercado y operacional	97,522	119,340	104,335
<b>Activos en riesgo total <sup>(1)</sup></b>	<b>\$394,529</b>	<b>\$390,312</b>	<b>\$326,481</b>
<b>Capital neto / Activos riesgos crediticios</b>	<b>19.6%</b>	<b>18.6%</b>	<b>23.7%</b>
<b>Índice de capitalización</b>			
Tier 1	11.8%	10.8%	12.1%
Tier 2	2.9%	2.1%	4.1%
<b>Índice total</b>	<b>14.7%</b>	<b>12.9%</b>	<b>16.1%</b>

Millones de pesos.

(1) Sin eliminaciones intercompañías.

Al cierre del 2012 el Índice de Capitalización (IC) de Banorte fue de 14.7% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y del 19.6% considerando únicamente los riesgos crediticios. El Índice de Capital Básico fue de 11.8% y de 2.9% para el Capital Complementario. En forma anual, el Índice de Capitalización del 2012 es superior en 1.8 pp con respecto al 2011 por:

1) Utilidades generadas del 4T11 al 4T12:	+ 2.3 pp
2) Emisión de Obligaciones Subordinadas (TIER 2, Jun-12):	+ 0.8 pp
3) Reducción de Riesgo de Mercado:	+ 0.4 pp
4) Dividendos recibidos Afore XXI Banorte (May-12):	+0.1 pp
5) Incremento de Inversiones en instrumentos de Bursatilización:	- 0.1 pp
6) Crecimiento de los activos en riesgo en este periodo:	- 0.2 pp
7) Inversión en Afore Bancomer (Nov-12):	- 0.4 pp
8) Incremento de Intangibles:	- 0.5 pp
9) Inversión Banorte - IXE Tarjetas (Ene-12, Abr-12):	- 0.6 pp

**Índice de capitalización Ixe Banco [Ver Nota 30 de los Estados Financieros Dictaminados para el ejercicio 2012]**

	<b>Dic-12</b>	<b>Dic-11</b>
Capital básico	5,686	4,711
Capital complementario	2,483	2,907
<b>Capital neto</b>	<b>\$8,169</b>	<b>\$7,618</b>
Activos riesgos crediticios	33,246	35,219
Activos riesgos mercado y operacional	19,378	14,465
<b>Activos en riesgo total <sup>(1)</sup></b>	<b>\$52,624</b>	<b>\$49,684</b>
<b>Capital neto / Activos riesgos crediticios</b>	<b>24.6%</b>	<b>21.6%</b>
Tier 1	10.8%	9.5%
Tier 2	4.7%	5.9%
<b>Índice total</b>	<b>15.5%</b>	<b>15.3%</b>

Al cierre de diciembre de 2012 el índice de capitalización fue de 15.5% considerando riesgos de mercado, crédito y operacional, y de 24.6% considerando únicamente los riesgos crediticios. El índice de capital básico fue de 10.8% y de 4.7% para el capital complementario. En forma anual, el índice de capitalización de diciembre 2012 es mayor en 0.2 pp por:

1) Efecto en incremento de capital contable	+ 0.96pp
2) Efecto de inversiones permanentes variación por este período	+ 0.89pp
3) El crecimiento de los activos en riesgo en ese período	- 0.92pp
4) El efecto por el tipo de cambio de las Obligaciones Subordinadas	- 0.47pp
5) Emisiones bursatilizadas que afectan capital neto	-0.14pp
6) Efecto de intangibles y activos que se difieren a más de un año, variación por este período	- 0.07pp
7) El decremento de las reservas generales	- 0.06pp

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

El estado de flujos de efectivo revela la disponibilidad de efectivo que la institución tiene en un punto en el tiempo y que le servirá eventualmente para hacer frente a sus obligaciones con sus acreedores. La estructura del estado de flujos de efectivo desglosa el efectivo generado por la operación y los usos de recursos para financiamiento neto y el programa de inversión. La disponibilidad de efectivo en diciembre de 2012 fue de \$68,480 millones de pesos, 28% superior al nivel de \$53,653 millones registrado en diciembre de 2011.



## Estado de flujos de efectivo de GFNORTE

	2012	2011
<b>Resultado neto</b>	<b>\$10,888</b>	<b>\$8,517</b>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Reservas técnicas	8,708	9,316
Depreciaciones y amortizaciones	1,148	1,549
Provisiones	2,265	(271)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,128	3,399
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	597	696
	<b>27,734</b>	<b>23,206</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cambio en cuentas de margen	(244)	233
Cambio en inversiones en valores	(15,296)	(51,179)
Cambio en deudores por reporto	(1,865)	1,191
Cambio en derivados (activo)	(2,437)	(4,866)
Cambio en cartera de crédito	(51,380)	(52,461)
Cambio en derechos de cobro adquiridos	450	(598)
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	69	(953)
Cambio en deudores por primas (neto)	305	(3,442)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(122)	(2,594)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(26)	108
Cambio en bienes adjudicados	(692)	(1,008)
Cambio en otros activos operativos	(837)	(6,595)
Cambio en captación tradicional	55,653	42,465
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	474	(884)
Cambio en acreedores por reporto	271	14,554
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	6	20
Cambio en derivados (pasivo)	1,861	4,966
Cambio en reservas técnicas (neto)	608	33,090
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	(441)	1,246
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,933	(4,389)
Cambio en otros pasivos operativos	4,103	1,988
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(248)	1,865
Pago de impuestos a la utilidad	(1,821)	(1,935)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>19,058</b>	<b>(5,972)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,335	1,832
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,798)	(4,244)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(1,727)	(3,002)
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		183
Cobros de dividendos en efectivo	251	469
Flujo de efectivo recibidos de las compañías de Ixe	-	4,368
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(2,939)</b>	<b>(394)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos en efectivo	(1,240)	(1,157)
Cobros (pagos) asociados a la recompra de acciones propias	33	461
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(1,207)</b>	<b>(696)</b>
<b>Cambio en inversiones permanentes por inicio de consolidación</b>	<b>-</b>	<b>2,060</b>
(Disminución) incremento neto de efectivo	14,912	(5,002)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(85)	162
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	53,653	58,493
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>\$68,480</b>	<b>\$53,653</b>

Millones de pesos.

---

## **DIVIDENDOS**

---

La Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas, en su reunión del 17 de octubre de 2011, aprobó una modificación a la política de pago de dividendos, a fin de que le pago del dividendo sea de la siguiente manera:

1. Un 16% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca entre 0% y 10% durante el año.
2. Un 18% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca entre 11% y 20% durante el año.
3. Un 20% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca más del 21% durante el año.

---

## **POLÍTICAS QUE RIGEN LA TESORERÍA DE LA ENTIDAD PREPONDERANTE DEL GRUPO FINANCIERO**

---

### **Marco regulatorio**

1. Todas las operaciones que realice la Dirección General de Tesorería deberán ejecutarse en apego y conformidad a lo establecido por las autoridades reguladoras de la Banca Múltiple como son Banco de México (BANXICO), Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), así como lo establecido en la Ley de Instituciones de Crédito.
2. La Dirección General de Tesorería se sujetará a las políticas en materia de nivel y administración de riesgos de liquidez establecida por el Comité de Políticas de Riesgo a través del manual de Administración de Riesgo.

### **Gestión de Tesorería**

A fin de mantener una estrategia prudencial en la administración de activos y pasivos a través de fuentes de fondeo estables, constituir y mantener activos líquidos en niveles óptimos, la Dirección General de Tesorería, deberá observar los siguientes lineamientos para mantener un nivel adecuado de liquidez:

1. Diversificación de las fuentes de fondeo. Se buscará acceder varios mercados a fin de diversificar las fuentes de fondeo.
2. Se buscará estructurar los pasivos de forma que se evite la acumulación de vencimientos que influyan de manera significativa sobre la administración y control de los recursos que opera la Tesorería.
3. Se buscará acceder pasivos de largo plazo para asegurar liquidez aún en épocas adversas.
4. Activos líquidos. Se buscará mantener un balance equilibrado en la relación activos líquidos a activos totales.
5. Liquidez adicional. Se buscará mantener un inventario de activos con alta liquidez para asegurar la disponibilidad inmediata de recursos.
6. Precios de transferencia. Será facultad exclusiva de la Tesorería el determinar y proponer al Comité de Políticas de Riesgo el precio de transferencia de los activos y pasivos.

## Fuentes de financiamiento/Tesorería Internacional

Las fuentes de financiamiento de la Tesorería Internacional, se deben clasificar mensualmente en un reporte donde se muestren las fuentes de fondeo disponibles, su uso y concentración:

1. Público:
    - Cuentas de cheques (vía la red de sucursales y corporativos).
  2. Mercado:
    - Papel comercial.
    - Cross Currency Swaps.
    - Créditos Sindicados.
    - Bursatilizaciones.
    - Certificados de depósito.
  3. Bancos nacionales y Fondos de Fomento:
    - Bancos nacionales.
    - Fondos.
  4. Bancos corresponsales:
    - Bancos extranjeros.
  5. Líneas de crédito disponibles: (no dispuestas)
    - Papel comercial.
    - Bancos corresponsales.
- a. A través de diversos programas de financiamiento de largo plazo se estudiarán, analizarán e implantarán programas que permitan consolidar el perfil de la deuda.
  - b. Enviaré en forma simultánea los resultados de los cálculos del coeficiente de liquidez a las autoridades y a la Dirección de Control de Riesgos para su monitoreo.
  - c. La Tesorería Internacional revisará en forma diaria el cumplimiento a los límites del coeficiente de liquidez establecidos por el Comité de Políticas de Riesgo y por las autoridades.
  - d. La Tesorería Internacional en coordinación con la Dirección de Control de Riesgos llevarán a cabo el monitoreo de los resultados de los cálculos diarios elaborados por la Tesorería Internacional, acerca del coeficiente de liquidez.

## IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

Concepto	Al 31 de diciembre de 2012
ISR	3,653
PTU	721
IMPAC	0
Actualización impuestos causado	0
ISR y PTU diferido	734
Actualización impuestos diferido	0
<b>Total</b>	<b>\$5,108</b>

Millones de pesos.

Diferencias temporales activas	ISR	PTU	Neto
Pérdidas Fiscales	885	0	885
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	700	0	700
Pérdidas fiscales de Uniteller y Banorte USA	4	0	4
Impuesto Estatal sobre activos diferidos	8	0	8
Provisiones contables	197	61	257
Exceso del valor fiscal sobre el contable del bienes adjudicados y activo fijo	569	56	625
PTU causada deducible	208	83	291
Exceso de reservas preventivas para riesgos crediticios sobre límite fiscal, neto	300	103	403
Comisiones cobradas por anticipado	288	31	319
Otras partidas	100	1	101
<b>Total activo</b>	<b>\$3,259</b>	<b>\$335</b>	<b>\$3,594</b>

Diferencias temporales pasivas	ISR	PTU	Neto
Pérdida no realizada en títulos disponibles para la venta	(88)	0	(88)
Gastos proyectos capitalizables	(445)	(107)	(552)
Aportación anticipada al fondo de pensiones	(908)	(270)	(1,178)
Adquisición de portafolios	(330)	(91)	(421)
Activos Intangibles	(517)	0	(517)
Diferido derivado de la aplicación del método de la compra de IXE	(110)	0	(110)
Otros pasivos	(1,674)	(34)	(1,707)
<b>Total pasivo</b>	<b>(\$4,072)</b>	<b>(\$502)</b>	<b>(\$4,574)</b>

Activo (pasivo) neto acumulado	(\$811)	(\$167)	(\$978)
--------------------------------	---------	---------	---------

Millones de pesos.

Banorte reconoce el efecto de los impuestos diferidos determinado bajo el método de activos y pasivos, de acuerdo con lo establecido en la NIF D-4 "Tratamiento contable del impuesto sobre la renta, del impuesto al activo y participación de los trabajadores en la utilidad", y lo señalado en la INIF-8 "efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU)", a través de la comparación de los valores contables y fiscales de los mismos. De esta comparación surgen diferencias temporales a las que se les aplica la tasa fiscal correspondiente.

Por otra parte, la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula tomando en consideración las diferencias temporales surgidas en el año, a las que se aplica la tasa fiscal correspondiente, las cuales se presume que van a originar

un pasivo o un beneficio que se materializará en el futuro, así mismo se elaboraron proyecciones calculando el IETU y comparándolo con el ISR, determinando que Banorte y sus subsidiarias seguirían causando ISR, por lo que no realizó ajuste alguno al cálculo de impuestos diferidos.

El efecto neto de todas las partidas antes indicadas se presenta en el balance general dentro del pasivo bajo el rubro de "impuestos diferidos".

Los impuestos diferidos por cada subsidiaria al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

<b>Impuestos diferidos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>
Banco Mercantil del Norte S.A.	(824)
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	(488)
Almacenadora Banorte S.A. de C.V.	(2)
Seguros Banorte Generali S.A. de C.V.	104
Pensiones Banorte Generali S.A. de C.V.	(147)
IXE Banco S.A.	227
Casa de Bolsa Banorte Ixe, S. A. de C. V. (antes Ixe Casa de Bolsa)	(12)
IXE Fondos S.A. de C.V.	1
IXE Automotriz S.A. de C.V.	28
IXE Soluciones S.A. de C.V.	36
Fincasa Hipotecaria S.A. de C.V.	99
<b>Total</b>	<b>(\$978)</b>

Millones de pesos.

---

**CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES**

---

Los créditos fiscales que a continuación se enumeran, se encuentran actualmente en litigio:

	<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>
<b>BANORTE</b>	<b>\$1,415</b>
Impuesto al Valor Agregado no Acreditable del Ejercicio 2006	221
Impuesto al valor agregado Acumulable Comisiones 2007	1,167
Cuotas IMSS, varios oficios	6
Cuotas INFONAVIT, varios oficios	21
<b>AFORE BANORTE</b>	<b>\$25</b>
Ejercicio 2003 (330-SAT-17738)	8
Ejercicio 2004 (330-SAT-VIII-6-11775)	17
<b>CASA DE BOLSA</b>	<b>\$37</b>
Ejercicio 2003 (oficio 900 06 05-2008-11006)	2
Ejercicio 2007 (oficio 900 06 05-2010-03968)	35
<b>OPERADORA DE FONDOS BANORTE, S. A. DE C. V.</b>	<b>\$7</b>
Ejercicio 2004 (oficio 900 06-02-2008-15698)	7
<b>PENSIONES BANORTE GENERALI, S.A, DE C.V.</b>	<b>\$10</b>
Ejercicio 2006 ( oficio 900-06-02-02-00-2009-5083)	10
<b>SEGUROS BANORTE GENERALI, S. A. DE C. V.</b>	<b>\$363</b>
Ejercicio 2002 (oficio 900 06 01-2008-6557)	297
Ejercicio 2003 (oficio 900-06-01-2009-9518)	15
Ejercicio 2004 (oficio 900-06-01-2010-9212)	51
<b>IXE BANCO S.A.</b>	<b>\$12</b>
ISR-PTU 2005 Ajuste por inflación	12
<b>FINCASA HIPOTECARIA SA DE CV</b>	<b>\$32</b>
ISR 2004	32

Millones de pesos

## C) CONTROL INTERNO

En Grupo Financiero Banorte, reconocemos que el control interno es responsabilidad de cada uno de los miembros de la Institución y que, por lo tanto, está implícito en las labores diarias de cada colaborador, por lo que permanentemente se difunde y promueve a todos los niveles dentro de la Institución.

El Sistema de Control Interno (SCI) en Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C.V., ha sido estructurado de acuerdo con los lineamientos establecidos por su Consejo de Administración y establece el marco general de control interno para las empresas que conforman GFNORTE, así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable con respecto al cumplimiento de objetivos de efectividad y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera, del cumplimiento de la regulación y del marco legal.

El SCI tiene como misión coadyuvar en el funcionamiento de un adecuado control interno en las operaciones y en la generación y registro de información. El sistema está conformado por varios elementos:

- A. Consejo de Administración con el apoyo del Consejo Asesor, Comité de Políticas de Riesgo, Comité de Dirección, Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, Comité de Recursos Humanos ( Remuneraciones), y el Comité de Nominaciones
- B. Dirección General y las áreas que le apoyan, que son la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), Jurídico y Contraloría, quienes son responsables de procurar que se mantengan niveles adecuados de control y riesgo en las operaciones del Grupo.
- C. Auditoría Interna, Auditoría Externa y Comisario (el Comisario aplica solamente para las subsidiarias de GFNORTE) como estructuras de apoyo adicional para vigilar el funcionamiento del SCI y dar seguridad razonable sobre la confiabilidad de la información que se genera.
- D. El Grupo Directivo como principales responsables del aseguramiento del SCI de acuerdo a las funciones y responsabilidad que les fueron asignadas. Además de la promoción del cumplimiento de la regulación establecidas para la Institución y de las estrategias definidas por la Dirección General.
- E. Documentos que establecen los criterios generales de control que se deben seguir en la operación y registro de las transacciones, en el aprovechamiento de los recursos humanos, materiales y tecnológicos; en el uso, seguridad, oportunidad y confiabilidad de la información; y en el debido cumplimiento de la normatividad externa e interna. Código de Conducta que norma el comportamiento que debe asumir todo consejero, funcionario o empleado del Grupo en la realización de sus actividades.
- F. Manuales de políticas y procedimientos que norman las operaciones de documentación, registro y liquidación que la Institución realiza y establecen los puntos de control que deben observarse, asegurando la segregación de funciones, la clara asignación de responsabilidades, el resguardo de la información y la prevención de actos ilícitos.

Durante 2012 se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Las entidades relevantes de GFNORTE (Banco Mercantil del Norte, Ixe Banco, Casa de Bolsa Banorte - Ixe, Arrendadora y Factoraje, INB, Ixe Automotriz, Ixe Tarjetas, Seguros, Sólida Administradora de Portafolios, Ixe Soluciones y Fincasa Hipotecaria) presentaron al CAPS su informe anual sobre el funcionamiento y situación de su Sistema de Control Interno y el desempeño de sus funciones en esta materia. Estos informes, junto con el dictamen de los estados financieros emitido por el despacho de Auditores Externos y los informes y observaciones que realiza el área de Auditoría Interna y la Contraloría, se tomaron como base para que el CAPS informara al Consejo de Administración sobre la situación que guarda el SCI de la Controladora.

- B. El Consejo de Administración analizó y, a propuesta del CAPS, ratificó su autorización a los documentos básicos del SCI: Código de Conducta, Objetivos y Lineamientos de Control Interno y las Políticas Generales para el aprovechamiento de los Recursos Humanos y Recursos Materiales, de acuerdo a lo estipulado en la regulación externa.
- C. Las entidades que formaban parte de Ixe Grupo Financiero avanzaron significativamente en la incorporación de los lineamientos del Sistema de Control Interno de Banorte, tanto los que se refieren a los órganos de Gobierno Corporativo, como los que aplican a las estructuras y sistemas de las áreas de Control.
- D. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- E. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos. Adicionalmente, se mantuvo el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- F. Se atendieron los requerimientos de las Autoridades Supervisoras y se cumplió con la entrega oportuna de la información requerida por la regulación externa.
- G. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GF Banorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su oportuna remediación.



## II. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y EXPOSICIONES INTRAGRUPPO

### OPERACIONES CON PERSONAS RELACIONADAS Y CONFLICTO DE INTERESES

En Banco Mercantil del Norte, principal filial de GFNORTE, el monto de la cartera operada con personas físicas y morales relacionadas no sobrepasa el límite establecido del 50% de la parte básica del capital neto.

	Banorte		
	Dic-12	Dic-11	Dic-10
Cartera Art. 73	\$11,536	\$12,732	\$8,772
Cartera Art. 73 / 50% del Capital Básico	50.4%	59.8%	47.1%

Al **31 de diciembre de 2012**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$11,536 millones de pesos (incluyendo \$485 millones de pesos de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 3.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC y Apoyos a Deudores de Vivienda del Gobierno Federal). Del monto total de créditos relacionados, \$4,593 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, \$1,173 millones de pesos a clientes vinculados con accionistas y \$5,770 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV y la metodología interna autorizada por la CNBV, para calificar al deudor en la cartera de crédito comercial. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2012 se encuentra al 50.4% del límite establecido por Banco de México, el cual equivale al 50% de la parte básica del capital neto.

Al **31 de diciembre de 2011**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de \$12,732 millones de pesos (incluyendo \$566 millones de pesos de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 4.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC y Apoyos a Deudores de Vivienda del Gobierno Federal). Del monto total de créditos relacionados, \$4,723 millones de pesos fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, \$1,085 millones de pesos a clientes vinculados con accionistas y \$6,924 millones de pesos vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV y la metodología interna autorizada por la CNBV, para calificar al deudor en la cartera de crédito comercial. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2011 se encuentra al 59.8% del límite establecido por Banco de México, el cual equivale al 50% de la parte básica del capital neto.

### III. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., está integrado por 14 Consejeros Propietarios y en su caso, por sus respectivos suplentes, de los cuales 8 (57.14%) son independientes. Los Consejeros Suplentes sólo pueden suplir, en caso de una vacante temporal, a sus respectivos propietarios, en el entendido de que los Consejeros Suplentes de los Consejeros Independientes tienen este mismo carácter.

**Frecuencia de las sesiones:** El Consejo sesiona trimestralmente y en casos extraordinarios a petición del Presidente del Consejo, del 25% de los Consejeros Propietarios, o de los Presidentes de los Comités de Prácticas Societarias y de Auditoría.

**Quórum:** 51% de los Consejeros debiendo estar siempre por lo menos uno independiente.

- Todos los miembros propietarios del Consejo tienen voz y voto en las sesiones.
- Ante la ausencia de un miembro propietario, será el suplente de éste quien tenga derecho a voto y su presencia se considerará como parte del quórum requerido.
- Cuando esté presente el miembro propietario, el suplente no tendrá derecho de voto y su presencia no se considerará como parte del quórum requerido.
- Las decisiones se adoptarán por mayoría de votos de los presentes.

El Consejo de Administración nombrado para el ejercicio social de 2012 por la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 27 de abril del 2012, está integrado por los siguientes miembros:

NOMBRE	CARGO	INICIO EN LA EMPRESA	ANTECEDENTES PROFESIONALES
Don Guillermo Ortiz Martínez	Presidente del Consejo de Administración	Febrero del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente del Consejo de Administración de Banco Mercantil del Norte, S. A.</li> <li>• Guillermo Ortiz y Asociados, S. C., Consultoría.</li> <li>• Gobernador del Banco de México y Secretario de Hacienda y Crédito Público.</li> </ul>
Doña Bertha González Moreno	Propietario Patrimonial	Abril de 1999	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directora Honoraria Vitalicia del Patronato Cerralvo, A. B. P.</li> </ul>
Don David Villarreal Montemayor	Propietario Patrimonial	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dueño de Artefactos Laminados, S. A.</li> </ul>
Don Manuel Saba Ades	Propietario Patrimonial	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente del Consejo de Administración de Grupo Casa Saba, S.A.B. de C.V.</li> </ul>
Don Alfredo Elías Ayub	Propietario Independiente	Abril de 2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de la Comisión Federal de Electricidad.</li> <li>• Director General de Aeropuertos y Servicios Auxiliares.</li> </ul>
Don Herminio Blanco Mendoza	Propietario Independiente	Abril del 2005	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente y Director General de Soluciones Estratégicas.</li> <li>• Miembro del Consejo del Banco Latinoamericano de Exportaciones, Bladex.</li> <li>• Miembro del Consejo de Administración de Cydsa, S.A.</li> <li>• Asesor del Sr. Lakshimi Mittal (Presidente del Consejo y CEO de Mittal Steel).</li> <li>• Secretario de Comercio y Fomento Industrial</li> </ul>

Don Everardo Elizondo Almaguer	Propietario Independiente	Abril del 2010	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Catedrático de Microeconomía del ITESM. EGAP</li> <li>• Subgobernador del Banco de México.</li> </ul>
Doña Patricia Armendáriz Guerra	Propietario Independiente	Abril del 2009	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directora General de Credipyme, S.A. de C.V.</li> <li>• Presidente de Consultoría Internacional.</li> </ul>
Don Armando Garza Sada	Propietario Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente del Consejo de Administración del Grupo Alfa, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Director de Desarrollo de Alfa, S.A.B. de C.V.</li> </ul>
Don Héctor Reyes Retana	Propietario Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Consejero Independiente de Consupago, S.A. de C.V.</li> <li>• Consejero Independiente de Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C.</li> <li>• Consultor de Creación de Proméxico</li> <li>• Director General Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.</li> </ul>
Don Juan Carlos Braniff Hierro	Propietario Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente y Director General de Capital Inmobiliario.</li> </ul>
Don Eduardo Livas Cantú	Propietario Independiente	Abril de 1999	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asesor Independiente.</li> </ul>
Don Enrique Castillo Sánchez Mejorada	Propietario Relacionado	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de Banca Mayorista Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Director General de Banca Mayorista Ixe Grupo Financiero, S.A.</li> <li>• Presidente del Consejo de Administración de Ixe Grupo Financiero.</li> </ul>
Don Alejandro Valenzuela del Río	Propietario Relacionado	Octubre del 2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de Grupo Financiero Banorte S. A. B. de C. V.</li> <li>• Director General de Relaciones Institucionales de Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.</li> <li>• Director General de Tesorería y Relaciones con Inversionistas de Grupo Financiero, S. A. B. de C. V.</li> </ul>
Don Jesús O. Garza Martínez	Suplente Relacionado	Abril del 2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de Banca de Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Director General Comercial de Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Director General de Consumo de Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> </ul>
Don Juan Antonio González Moreno	Suplente Patrimonial	Abril del 2004	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General Gruma (División Asia)</li> <li>• Director de Proyectos Especiales de Mission Food (Grupo Maseca).</li> </ul>
Don José G. Garza Montemayor	Suplente Patrimonial	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de Productos Laminados de Monterrey, S. A. de C.V.</li> </ul>
Don Alberto Saba Ades	Suplente Patrimonial	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vicepresidente del Consejo de Administración de Grupo Saba, S.A.B. de C.V.</li> <li>• Director General de Grupo Xtra, S.A. de C.V.</li> </ul>

Don Isaac Becker Kabacnik	Suplente Independiente	Abril del 2002	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente de Becker e Hijos, S.A. de C.V. y de Becketel, S.A. de C.V.</li> </ul>
Don Manuel Aznar Nicolin	Suplente Independiente	Marzo del 2007	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Socio del Despacho Kuri Breña, Sánchez Ugarte y Aznar, S.C.</li> </ul>
Don Javier Martínez Ábrego	Suplente Independiente	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente del Consejo de Administración de Motocicletas y Equipos, S.A. de C.V.</li> </ul>
Don Carlos Chavarría Garza	Suplente Independiente	Abril del 2003	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General Corporativo de Grupo Transregio, S.A.</li> </ul>
Don Ramón A. Leal Chapa	Suplente Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director de Finanzas Alfa Corporativo</li> <li>• Director de Planeación Vitro</li> </ul>
Don Julio César Méndez Rubio	Suplente Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General de Soluciones Especializadas Confianza, S.A. DE C.V., Sofom E.N.R.</li> <li>• Director General Adjunto de Crédito Banco Nacional de Comercio Exterior</li> </ul>
Don Guillermo Mascareñas Milmo	Suplente Independiente	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director Asociado Alpha Patrimonial, S.A. de C.V.</li> </ul>
Don Alfredo Livas Cantú	Suplente Independiente	Octubre de 1993	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidente de Praxis Financiera, S.C.</li> </ul>
Don Javier Molinar Horcasitas	Suplente Relacionado	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General Oficina de Integración Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Director General, Ixe Grupo Financiero, S.A.</li> <li>• Director General, Ixe Banco, S.A.</li> </ul>
Don José Marcos Ramírez Miguel	Suplente Relacionado	Julio del 2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director General Banca Mayorista Banco Mercantil del Norte, S.A.</li> <li>• Director General de Banca Mayorista Grupo Financiero Santander</li> </ul>

## IV. COMPENSACIONES Y PRESTACIONES

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibido durante el año 2012 por las personas que integran los principales funcionarios de GFNORTE ascendió aproximadamente a \$278.2 millones de pesos.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2012:**

El esquema para las áreas de negocio contempla la evaluación del cumplimiento presupuestal de la utilidad directa de su unidad, así como la evaluación del desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante. Adicionalmente se aplica una evaluación del riesgo operativo a través de revisiones periódicas del área de Auditoría, con la cual se ajusta el bono.

Para el personal elegible de las áreas de staff se evalúa el cumplimiento presupuestal de la utilidad institucional y el desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante.

Para el personal ejecutivo (nivel Director, Subdirector y Gerente) de las áreas de negocio y staff, el bono meta anual con cumplimiento al 100% es de 6 meses de sueldo.

- **Plan de Incentivos a Largo Plazo para Banorte:**

Opciones de acciones:

El esquema de incentivos a largo plazo consiste en asignar a los Directivos designados por el Comité de Asignaciones un paquete accionario a través de un fideicomiso, teniendo derecho al 100% en un plazo de 3 años. Los participantes tendrán el derecho a ejercer una tercera parte del paquete cada año, comprando las acciones al precio original con que se adquirieron por el fideicomiso, sin que pase de 6 años, ya que en ese plazo se pierde el derecho a las acciones.

La ganancia para el ejecutivo será el diferencial entre el precio de asignación inicial de la acción contra el precio al momento de ejercerla.

Actualmente están vigentes las acciones otorgadas con fecha de septiembre 2007.

- **Vacaciones:** De 10 a 30 días hábiles según la antigüedad.
- **Aguinaldo:** El equivalente a 42 días de sueldo.
- **Fondo de Ahorro:** La empresa aporta una cantidad igual al ahorro del empleado, siendo lo máximo el 13% del sueldo mensual con los topes legales en atención a lo establecido en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- **Servicio Médico: Esquema Tradicional:** Servicios médicos a través de Instituciones especializadas reconocidas, obteniendo eficiencias en servicio y costo. **Esquema Salud Total:** Cobertura médica mediante la administración de una póliza de Gastos Médicos Mayores.
- **Seguro de Vida:** En caso de fallecimiento o incapacidad total, se otorga un seguro de vida cuya suma asegurada asciende a 36 meses de sueldo. En caso de muerte accidental comprobada por la aseguradora, la indemnización sería doble.
- **Vales de despensa:** Se otorga al empleado a nivel operativo un 10% de su sueldo mensual por este concepto con tope legal a un mes de salario mínimo de la Zona Económica.

- **Pensión y Jubilación:** La institución cuenta con dos tipos de planes, uno de beneficio definido (Tradicional y Especial) y otro de contribución definida (Asegura Tu Futuro).

**Asegura Tu Futuro:** Instituido a partir del 1 de enero de 2001. Es un plan de contribución definida, el cual es un porcentaje de ahorro individual que el empleado y GFNORTE realiza para constituir el fondo para el retiro de cada empleado hasta la fecha de la terminación de la relación laboral. Este plan parte de una “aportación inicial individual” (sólo para los empleados que ingresaron antes del 1 de enero de 2001) que son los beneficios de pensión por servicios pasados acumulados a la fecha. La aportación máxima mensual es del 10% del sueldo bruto nominal (5% del empleado y 5% de la empresa).

El importe total acumulado por GFNORTE, para planes de pensiones, retiro o similares, para sus principales funcionarios asciende a \$50.6 millones de pesos.

*Nota: El traspaso del personal de IXE a la nómina de Banorte concluyó en Octubre de 2012.*

## V. PERSONAS RESPONSABLES

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

Dr. Alejandro Valenzuela del Río  
Director General de Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.

Ing. Rafael Arana de la Garza  
Director General de Planeación y Finanzas

Lic. Benjamín Vidargas Rojas  
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo  
Director Ejecutivo de Contraloría

C. P. C. Nora Elia Cantú Suárez  
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal

## VI. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DICTAMINADOS

Los Estados Financieros Básicos Dictaminados se encuentran disponibles en el portal de Banorte ([www.banorte.com](http://www.banorte.com)) en el apartado de Relaciones con Inversionistas / Estados Financieros / Información Dictaminada 2012.

Este reporte se encuentra disponible en el portal de Banorte ([www.banorte.com](http://www.banorte.com)) en el apartado de Relaciones con Inversionistas / Información Financiera / Informes Anuales / Reporte Anual 2012 CNBV.