

COTIZA EN BOLSA MEXICANA DE VALORES
Según se presenta ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores
el día 30 de abril de 2013



**REPORTE ANUAL QUE SE PRESENTA CONFORME A LAS
DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS
EMISORAS DE VALORES Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO
DE VALORES.**

Por el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2012.

Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple
(BAZTECA08)

ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
Av. FFCC de Río Frio N° 419 "A"-10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.

**Características de los Títulos en circulación de
Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple:**

Obligaciones Subordinadas Quirografarias no convertibles
en Acciones.

**Nombre de cada Bolsa en que se
registra:**

Bolsa Mexicana de Valores
("BMV").

Los valores de la emisora se encuentran inscritos en la Sección del Registro Nacional de Valores y son objeto de cotización en bolsa.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el prospecto, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Número de series en que se divide la emisión (en su caso)	Serie única.
Fechas de emisión	24 de enero de 2008.
Fecha de vencimiento	11 de enero de 2018.
Plazo de la emisión	130 periodos de 28 días, equivalentes a aproximadamente 3,640 días.
Intereses y Procedimiento del Cálculo:	<p>A partir de la fecha de colocación y en tanto no sean amortizadas, las Obligaciones Subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal o sobre su Valor Nominal Ajustado que el Representante Común calculará 2 (dos) Días Hábilés anteriores al inicio de cada periodo de intereses ("Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual") computado a partir de la Fecha de Emisión y que regirá durante el periodo de intereses siguiente, para lo cual se deberá considerar lo siguiente:</p> <p>Para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual ("TB") se deberá adicionar 1.5 puntos porcentuales a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") a plazo de 28 (veintiocho) días (en su caso capitalizada o equivalente), que sea dada a conocer por el Banco de México "BANXICO", por el medio masivo de comunicación que éste determine ó a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda, o en su defecto, dentro de los 10 (diez) Días Hábilés anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en el Día Hábil más próximo a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que el plazo de la TIIE publicada por BANXICO sea distinto a 28 (veintiocho) días, deberá capitalizarse o hacerse equivalente a 28 (veintiocho) días mediante la fórmula que se describe en la cláusula octava del Acta de Emisión.</p> <p>En el caso de que desaparezca la TIIE, el Representante Común utilizará como tasa sustituta para determinar la Tasa de Interés Bruto Anual, la tasa de interés anual de los Certificados de la Tesorería de la Federación ("CETES"), misma que se calculará de la siguiente manera: Sumar 1.5 puntos porcentuales a la tasa de interés anual de los CETES, a plazos de 28 (veintiocho) días en colocación primaria (o en su caso, capitalizada o equivalente) que sea dada a conocer por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de BANXICO, el mismo día de la subasta por medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco, en la semana de la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual que corresponda, o en su defecto, dentro de las 2 (dos) semanas anteriores a la misma, caso en el cual deberá tomarse como base la tasa comunicada en la semana más próxima a dicha Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual. En caso de que el plazo de los CETES publicado por BANXICO sea distinto a 28 (veintiocho) días, deberá capitalizarse o hacerse equivalente a 28 días mediante la fórmula que se describe en la cláusula octava del Acta de Emisión.</p>
Periodicidad Del Pago De Intereses:	Los intereses que devenguen las Obligaciones Subordinadas, se liquidarán en la Fecha de Pago, contra la entrega de las constancias o certificaciones que para tales efectos expida Indeval, conforme al calendario de pago de intereses que se establece en el Acta de Emisión correspondiente, en el título de emisión y en el prospecto de colocación. En caso de que el último día del periodo de intereses sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente Día Hábil, durante la vigencia de la emisión.
Lugar y forma de pago de Intereses y principal:	Los Intereses devengados conforme a las Obligaciones Subordinadas se pagarán en la Fecha de Pago, mediante transferencia electrónica de fondos, en las oficinas de S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., ubicadas en Paseo de la Reforma número 255, Piso 3, Colonia Cuauhtémoc, 06500, México, Distrito Federal. Tratándose de la amortización de las Obligaciones Subordinadas, ésta se efectuará contra la entrega del título, o constancia al efecto emitida por el Indeval, a su valor nominal o valor nominal ajustado, según sea el caso, a la Fecha de Vencimiento.
Subordinación de los títulos	Las Obligaciones Subordinadas son, No Preferentes, No Susceptibles de Convertirse en Acciones, en los términos de los artículos 46 fracción IV, 63 y 64 de la Ley de Instituciones de Crédito "LIC" y el numeral M.11.4, de la Circular 2019/95 emitida por BANXICO. En caso de liquidación o concurso mercantil de Banco Azteca, el pago de las obligaciones subordinadas se hará a prorrata, sin distinción de fechas de emisión de las Obligaciones Subordinadas que se tengan en circulación, después de cubrir todas las demás deudas de

	Banco Azteca y de haber pagado cualesquiera obligaciones preferentes, pero antes de repartir a los titulares de las acciones representativas de capital social de Banco Azteca, el haber social.
Amortización	Se efectuará contra la entrega del título a su Valor Nominal o Valor Nominal Ajustado, según sea el caso a la fecha de vencimiento, es decir, el 11 de enero de 2018.
Amortización anticipada:	Banco Azteca, podrá amortizar anticipadamente las Obligaciones Subordinadas a partir del quinto año de la fecha de su emisión, previa autorización de BANXICO y de conformidad con lo establecido por el artículo 64, párrafo quinto de la LIC, y el numeral M.11.43.1 de la Circular 2019/95 emitida por BANXICO. Lo anterior en los términos siguientes: Después del quinto aniversario de la fecha de emisión, la Emisora, podrá amortizar anticipadamente, en todo o en parte, las Obligaciones Subordinadas, con base al Valor Nominal Ajustado de las Obligaciones Subordinadas en Circulación, previa autorización de BANXICO. En caso de que la amortización sea parcial, el monto a amortizarse se aplicará a prorrata al valor nominal ajustado de cada obligación.
Garantía:	Las Obligaciones Subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni contarán con la garantía del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB).
Fiduciario (en su caso)	No aplica.
Calificación otorgada por una institución calificadora:	FITCH MÉXICO, S.A. DE C.V: A- (mex): Alta calidad crediticia. Implica una sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país.
Representante común:	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.
Depositario:	El título que ampara las Obligaciones Subordinadas, se mantendrá en depósito en el Indeval, para los efectos del artículo 282 de la Ley del Mercado de Valores "LMV". En los términos del artículo 282 de la LMV, la Emisora determina que el Título de Emisión no lleve cupones adheridos, y las constancias que Indeval expida para tal efecto, harán las veces de dichos títulos accesorios.
Régimen fiscal:	La tasa de retención aplicable a los intereses pagados conforme a las Obligaciones Subordinadas que se emitan, se encuentra sujeta: (i) para las personas físicas y morales residentes en México para efectos fiscales, a lo previsto en los artículos 160 y 58 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente, el artículo 21 de la Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2012 y en otras disposiciones complementarias; y (ii) para las personas físicas o morales residentes en el extranjero para efectos fiscales, a lo previsto en el artículo 195 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta vigente y en otras disposiciones complementarias. Los preceptos citados pueden ser sustituidos en el futuro por otros. El régimen fiscal puede modificarse a lo largo de la vigencia de la emisión. No se asume la obligación de informar acerca de los cambios en las disposiciones fiscales aplicables a lo largo de la vigencia de las Obligaciones Subordinadas. Los posibles adquirentes de los mismos, deberán consultar con sus asesores, las consecuencias fiscales resultantes de la compra, el mantenimiento o la venta de las Obligaciones Subordinadas incluyendo la aplicación de las reglas específicas respecto de su situación particular.

ÍNDICE

1. Información General	5
a. Glosario de términos y definiciones	5
b. Resumen Ejecutivo	8
i. Declaraciones de carácter prospectivo.	8
ii. Presentación de la información financiera y demás información	8
iii. Comportamiento de los títulos en el mercado de valores	10
c. Factores de riesgo	11
d. Otros valores inscritos	12
e. Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro	12
f. Destino de los fondos	12
g. Documentos de carácter público	13
2. El Banco	14
a. Historia y desarrollo del emisor.	13
i. Historia	13
ii. Inversiones estratégicas	15
b. Descripción del negocio	15
i. Actividad principal	15
ii. Canales de distribución	20
iii. Patentes, licencias, marcas y otros convenios	20
iv. Principales clientes	21
v. Legislación aplicable y régimen tributario	21
vi. Recursos humanos	22
vii. Desempeño ambiental	23
viii. Información de mercado	27
ix. Estructura corporativa	27
x. Descripción de los principales activos	27
xi. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales	28
xii. Acciones representativas del capital social	28
xiii. Dividendos	29
3. Información Financiera	29
a. Información financiera seleccionada	30
b. Información financiera por línea de negocio y zona geográfica	30
c. Información de créditos relevantes	31

d. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Compañía	31
i. Resultados de la operación	31
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	34
iii. Control interno	36
e. Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas	39
4. Administración	40
a. Auditores externos	40
b. Operaciones con partes relacionadas y conflicto de intereses	41
c. Administradores y accionistas	42
i. Consejeros	42
ii. Directivos relevantes	47
iii. Accionistas	48
d. Estatutos sociales y otros convenios	48
5. Mercado accionario	50
a. Estructura accionaria	50
b. Comportamiento de los títulos en el mercado de valores	50
c. Formador de mercado	50
6. Personas responsables	51
7. Anexos	52
a. Carta de los Auditores Externos, Castillo Miranda y Compañía, S.C.	52
b. Carta del Comisario	52
c. Estados financieros consolidados auditados	52

1. INFORMACIÓN GENERAL

a. Glosario de términos y definiciones

Según se utilizan en el presente Reporte, los términos que se relacionan más adelante, tendrán los significados siguientes (que serán igualmente aplicados al singular y al plural de dichos términos):

Abreviación	Nomenclatura
Acta de Emisión	Declaración Unilateral de Voluntad suscrita por el Banco, en la cual constan las características de las Obligaciones Subordinadas a emitirse.
BANXICO	Banco de México.
BMV	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
Cancelación del Pago de Intereses y Diferimiento del	La posibilidad de Banco Azteca de cancelar el pago de intereses y diferir el pago del principal, siempre y cuando se dé como una medida correctiva en términos del inciso e) de la fracción I del artículo 134 Bis 1, en relación con el artículo 134 Bis, ambos de la

Pago de Principal	LIC, y de las reglas de capitalización aplicables a Banco Azteca, en términos de lo dispuesto por la cláusula Décima Séptima del Acta de Emisión.
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
CONDUSEF	Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros.
Día Hábil	Cualquier día del año distinto de sábados, domingos y los días en que las Instituciones de Crédito en la Ciudad de México estén autorizadas u obligadas a cerrar de conformidad con las reglas de carácter general que para tales efectos expide la CNBV.
DOF	Diario Oficial de la Federación.
DUV	Declaración Unilateral de Voluntad.
EBITDA	Significa por sus siglas en inglés, Utilidad antes de Depreciación, Amortización, Intereses e Impuestos y es el resultado de sumar la utilidad de operación más la depreciación más la amortización de los últimos 12 (doce) meses. Es una variable que se considera en el sector comercial pero no en el sector bancario, aunque en los estados financieros consolidados sí se toma en cuenta.
Emisora	Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple.
Eventos relevantes	Significan los actos, hechos o acontecimientos, de cualquier naturaleza que influyan o puedan influir en los precios de los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores.
Fechas de emisión	24 de enero de 2008.
Fecha de Pago	Cada 28 días, la fecha de pago de intereses. En caso de que la fecha de pago sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión, por los días efectivamente transcurridos a la fecha de pago, y en consecuencia, el siguiente periodo de intereses se disminuirá en el número de días en que se haya aumentado el periodo de intereses anterior.
Fecha de Vencimiento	El día 11 de enero de 2018.
Fitch México	Fitch México, S.A. de C.V.
Gastos de Emisión	La suma de los siguientes conceptos, según se especifiquen y cuantifiquen en el presente prospecto: <ul style="list-style-type: none"> • La comisión y los gastos del Intermediario Colocador; • Los honorarios del Representante Común por concepto de aceptación de su designación como tal; • Los derechos, honorarios, y gastos derivados de la Emisión y Colocación, incluyendo entre otros los derechos por la inscripción de las Obligaciones Subordinadas en el RNV, los gastos por la inscripción en la BMV, los gastos por el cruce en la BMV, por el depósito de los Títulos en el Indeval y por el otorgamiento de los instrumentos notariales correspondientes, los gastos causados por la impresión del prospecto definitivo y por cualquier publicación y/o publicidad relacionada con la Emisión; • Los honorarios de los asesores legales; • Los honorarios de la agencia calificadora por el otorgamiento de la calificación de la Emisión; y • Cualquier otro gasto relacionado con la Emisión según se establezca en el presente prospecto.
Gastos de Mantenimiento de la Emisión	La suma de: <ul style="list-style-type: none"> • Los honorarios del Representante Común; • El costo de mantener en depósito con Indeval los Títulos de Emisión; • Los honorarios de la agencia calificadora por concepto de mantenimiento de la calificación; • Los gastos directos, indispensables y necesarios para cumplir con las disposiciones legales aplicables, para mantener el registro de las Obligaciones Subordinadas en el RNV y su listado en la BMV y aquellos derivados de cualquier publicación relacionada con la Emisión que se requiera en los términos de la legislación aplicable; y • Cualquier gasto derivado de la modificación al Acta de Emisión y/o al Título de Emisión respectivo que autorice la Asamblea de Tenedores de las Obligaciones Subordinadas, correspondiente.
Grupo Elektra	Grupo Elektra, S.A.B. de C.V., una Sociedad Anónima de Capital Variable válidamente constituida y legalmente existente de conformidad con las leyes de México.
Indeval	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
INPC	Índice Nacional de Precios al Consumidor.

IPAB	Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.
Intermediario Colocador	Invex, Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Invex Grupo Financiero.
IVA	Impuesto al Valor Agregado.
LGTOC	Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.
LIC	Ley de Instituciones de Crédito.
LMV	Ley del Mercado de Valores.
México	Estados Unidos Mexicanos.
El Salvador	República de El Salvador.
NIFS	Normas de Información Financiera (anteriormente conocidas como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México).
Obligaciones Subordinadas	Las Obligaciones Subordinadas, No Preferentes, No Susceptibles de Convertirse en Acciones, de Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple.
CCIC	Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito establecidos por la CNBV.
Periodos de Intereses	Cada uno de los 130 (ciento treinta) periodos de 28 (veintiocho) días, cada uno. En caso de que la fecha de pago sea inhábil, el pago se efectuará al siguiente día hábil, durante la vigencia de la emisión, por los días efectivamente transcurridos a la fecha de pago, y en consecuencia, el siguiente periodo de intereses se disminuirá en el número de días en que se haya aumentado el periodo de intereses anterior.
PIB	Producto Interno Bruto.
Producto Neto de la Colocación	La cantidad de dinero obtenida por la Colocación de las Obligaciones Subordinadas, descontando los gastos de emisión y que será destinada conforme a lo establecido en el Acta de Emisión.
Sucursales bancarias	Conjuntamente, (i) las sucursales en tiendas de Grupo Elektra, (ii) las sucursales independientes ó Tiendas de Servicios Financieros (TSF) y (iii) Puntos de Venta.
Tiendas de Grupo Elektra	Conjuntamente, tiendas Elektra y tiendas Salinas y Rocha.
Subsidiarias consolidadas	Conjuntamente, Servicios Ejecutivos y Laborales, S.A. de C.V. y Banco Azteca El Salvador, S.A., esta última inició operaciones el 30 de julio de 2009.
Representante Común	Institución designada para actuar como representante común de los tenedores de las Obligaciones Subordinadas, en términos del Acta de Emisión.
Revenue	Los ingresos por intereses, en los estados financieros consolidados también se toman en cuenta las comisiones netas ganadas.
RNV	Registro Nacional de Valores.
SEDI	Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información autorizado por la CNBV a la Bolsa de Valores.
SHCP	Secretaría de Hacienda y Crédito Público.
Tasa de Interés	Tiene el significado establecido en la Cláusula Novena del Acta de Emisión.
Tenedor	Cualquier y toda persona que en cualquier momento sea legítima propietaria o titular de una o más Obligaciones Subordinadas.
Tasa CETES	La Tasa de Rendimiento Anual (promedio ponderada o la que la sustituya) en colocación primaria de los Certificados de la Tesorería de la Federación, a plazo de 28 (veintiocho) días, que sea dada a conocer por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público a través de BANXICO, el mismo día de la subasta por medio masivo de comunicación que éste determine o a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco o, a falta de ello, la que se de a conocer a través de dichos medios, en la fecha de determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual, o, en su defecto, dentro de los 10 (diez) días hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la o las tasas comunicadas en el día hábil más próximo a dicha fecha.
Tasa TIIE	La Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio a plazo de hasta 31 (treinta y un) días capitalizada, o en su caso equivalente al número de días efectivamente transcurridos del periodo, que sea dada a conocer por BANXICO por medio masivo de comunicación que éste determine ó a través de cualquier otro medio electrónico, de cómputo o telecomunicación, incluso Internet, autorizado al efecto por dicho Banco o, a falta de ello, la que se de a conocer a través de dicho medios, en la Fecha de Determinación de la Tasa de Interés Bruto Anual o, en su defecto dentro de los 10 (diez) días hábiles anteriores, en cuyo caso deberá tomarse la o las tasas comunicadas en el día más próximo a dicha fecha.
Título de Emisión	Los títulos que contengan las características de la Emisión.
Valor Nominal	\$100.00 (Cien pesos 00/100 M.N.), cada Obligación Subordinada.

**Valor Nominal
Ajustado**

El saldo insoluto de las Obligaciones Subordinadas en circulación, después de haberse llevado a cabo, en su caso, una amortización anticipada parcial, y éste sea dividido entre el número de Obligaciones Subordinadas en circulación.

b. Resumen ejecutivo

i. Declaraciones de carácter prospectivo.

El presente Informe Anual (el "Informe Anual"), contiene términos como "creemos", "esperamos" y "anticipamos" y expresiones similares que identifican las declaraciones de carácter prospectivo. Estas declaraciones reflejan nuestro punto de vista acerca de eventos y desempeño financiero futuros. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente de aquellos proyectados en tales declaraciones prospectivas como resultado de diversos factores que pueden estar fuera de nuestro control, incluyendo de manera enunciativa pero no limitativa, los efectos que sobre nuestra Compañía tenga la competencia, las limitaciones en el acceso que tengamos a las fuentes de financiamiento bajo términos competitivos, cambios significativos en la situación económica o política de México y cambios en nuestro entorno normativo, particularmente acontecimientos que afecten la regulación de los servicios de crédito para productos de consumo. De conformidad con lo anterior, se advierte a los lectores que no deberán basarse indebidamente en estas declaraciones de carácter prospectivo. En cualquier caso, estas declaraciones son válidas sólo a la fecha en las que hayan sido emitidas y no asumimos obligación alguna de actualizar o corregir alguna de ellas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o cualquier otra causa.

Adicionalmente, es importante destacar lo siguiente:

En el presente Informe Anual las referencias a "US\$", "Dólares" y "Dólares de los Estados Unidos de América" son a dólares de los Estados Unidos de América. Aunado a esto, cualesquiera referencias a pesos son a la moneda de curso legal de México y cualquier referencia a "P\$", "\$", "Ps.", o "Pesos" indican pesos mexicanos, moneda nacional.

La información financiera de Banco Azteca incluida en el presente informe ha sido originalmente preparada de acuerdo con los criterios contables establecidos por la CNBV para la preparación de los estados financieros consolidados.

Este Informe Anual contiene conversiones de ciertos importes en pesos mexicanos a dólares, a los tipos de cambio especificados, únicamente para la conveniencia del lector. Estas conversiones no deben ser interpretadas como una declaración de que las sumas en pesos en realidad representan dichas sumas en dólares o que podrían convertirse en dólares a los tipos de cambio indicados o a cualquier otro tipo de cambio. Salvo que se indique lo contrario, dichas sumas en dólares de los Estados Unidos de América han sido convertidas de pesos mexicanos a un tipo de cambio de Ps.12.9658 por US\$1.

ii. Presentación de la información financiera y demás información.

Banco Azteca, S.A. Institución de Banca Múltiple. ("Banco Azteca", "nosotros", "el Banco" o "la Compañía") es una institución bancaria constituida bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos. Banco Azteca (en ese entonces Banca Azteca) abrió sus puertas al público el 26 de octubre de 2002 e inició las operaciones de otorgamiento de crédito el 1o. de diciembre de 2002, prestando servicios de crédito al consumo en todos los formatos de tienda de Elektra y Salinas y Rocha, mismos que anteriormente habían sido ofrecidos por Elektrafin, en la forma de ventas en abonos. Además de ofrecer cuentas de

ahorro y de otorgar créditos a nuestros clientes para permitirles financiar la compra de bienes de consumo en las tiendas en referencia, Banco Azteca también ofrece productos y servicios bancarios adicionales.

El Banco está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos del mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial en México, aprovechando la profunda experiencia de Grupo Elektra. La compañía cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 4,120 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados "Credimax", "Guardadito", "Inversión Azteca", entre otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta.

El 2012 fue un año de estabilidad económica para el país (crecimiento anual del PIB de 3.9%, mismo nivel observado en 2011), impulsada por una recuperación de la economía estadounidense que creció 1.7%, impactando de manera positiva también las exportaciones de mercancías mexicanas. La inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 12,569 millones de dólares e inversionistas extranjeros compraron el equivalente a 7,206 millones de dólares de bonos mexicanos (en junio el gobierno mexicano logró colocar un bono samurai por 80,000 millones de yenes en dos tramos en plazos de tres y cinco años). A su vez, la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de casi 1.6 billones de pesos, 61.4% más comparado con el monto registrado al cierre del 2011. El tipo de cambio se apreció 7% durante el 2012 (de 13.95 a 12.99 pesos por dólar) y se mantuvo un escenario de inflación moderada equivalente a 3.57% para el mismo periodo. Por último la tasa de Cetes de 28 días se redujo de 4.3% en el 2011 a 3.9% en el 2012.

Creemos que no obstante los indicadores de recuperación económica recientes, existen algunos factores que podrían provocar de nuevo una desaceleración en la actividad económica global. Dentro de dichos factores encontramos los problemas fiscales y financieros de Europa, principalmente afectados por los problemas de crédito, los altos niveles de endeudamiento (superiores al 100% del PIB (en el caso de Portugal, Grecia, Italia, Irlanda y España), los niveles históricos de desempleo (cifra en febrero del 12% en la Unión Europea por primera vez desde la inauguración del euro en 1999, según cifras publicadas por la Eurostat, Comisión europea de estadística), los problemas de liquidez en el sistema financiero de Chipre (en donde se ha sentado un precedente negativo de riesgo para los ahorradores), además de los problemas fiscales en los Estados Unidos y el alto endeudamiento de Japón.

Adaptándonos al entorno, hicimos un ajuste en nuestros puntos de contacto, por lo que pasamos a tener 4,120, contra 2,478 en el 2011. La extensa distribución de la Institución, es una fortaleza competitiva relevante ya que le brinda una proximidad sin paralelo a su mercado objetivo.

	Millones de Pesos		Cambio	
	2011	2012	\$	%
RESULTADOS				
Ingresos por intereses	\$29,868	\$45,580	\$15,712	53%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,293	36,357	12,064	50%
Gastos de administración y promoción	(24,004)	(35,324)	(11,320)	-47%
Resultado de operación	1,462	2,345	883	60%
EBITDA	1,921	2,916	995	52%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,476	2,346	870	59%
Impuestos a la utilidad	(348)	(542)	(194)	-56%

Utilidad neta	\$1,126	\$1,802	\$676	60%
SITUACIÓN FINANCIERA				
Disponibilidades e Inversiones en valores	\$20,837	\$16,812	\$ (4,025)	-19%
Cartera de crédito, neta	36,927	55,358	18,431	50%
Operaciones con valores, derivadas y reportos	14,396	7,998	(6,398)	-44%
Mobiliario y equipo (neto)	1,368	2,037	669	49%
Otros activos	8,607	11,309	2,702	31%
Total del activo	\$82,135	\$93,514	\$11,379	14%
Captación tradicional	\$59,354	\$70,116	\$10,762	18%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	449	2,489	2,040	454%
Operaciones con valores, derivadas y reportos	10,826	4,005	(6,821)	-63%
Obligaciones subordinadas en circulación	1,002	1,002	0	0%
Otros pasivos	4,310	6,573	2,263	52%
Inversión de los accionistas	6,194	9,329	3,135	51%
Total del pasivo e inversión de los accionistas	\$82,135	\$93,514	\$11,379	14%

El Banco continuó redoblando esfuerzos para mantener el liderazgo en la atención a su mercado, lo que se tradujo en un desempeño positivo de los ingresos y en un sólido crecimiento de crédito y de captación.

En 2012, logramos de nueva cuenta un desempeño favorable en ingresos. Los ingresos por intereses del ejercicio de 2012 ascendieron a Ps.45,580 millones, lo que representó un incremento de Ps.15,712 millones comparado contra el año anterior, derivado básicamente del aumento en los intereses a favor de la cartera de crédito.

Nuestros productos de captación tuvieron un firme crecimiento en México, derivado de la confianza de millones de clientes en nuestros sólidos productos de depósito. Al cierre de diciembre de 2012, el saldo de la captación tradicional por Ps.70,116 millones, mostró un incremento de Ps.10,762 millones, 18% mayor en comparación con el año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco aumento Ps.19,495 millones, 51% mayor respecto a un año antes, acumulando Ps.57,541 millones. Los recursos adicionales para cubrir la colocación se obtuvieron principalmente de inversiones en valores.

Al cierre del ejercicio 2012, los créditos al consumo representaron el 70% de la cartera bruta total y constituyen el principal segmento de negocio.

El incremento de la cartera de crédito a diciembre 2012 respecto al año anterior y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), han generado el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados del ejercicio social de 2012 por dicha reserva, fue mayor en Ps.3,239 millones respecto al año anterior.

iii. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores.

El 22 de enero de 2008, la CNBV autorizó a Banco Azteca a colocar Ps.1,000 millones en Obligaciones Subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en acciones, bajo la clave de pizarra BAZTECA 08. De este total, con fecha 24 de enero de 2008 se colocaron Ps.720 millones a un plazo de 10 años con un rendimiento de TIIE 28 días + 1.5%. Asimismo, bajo la misma emisión, plazo y rendimiento, con fechas 17 de abril y 30 de mayo del mismo año, Banco Azteca colocó Ps.20 millones y Ps.30 millones adicionales, quedando Ps.230 millones en su cuenta del Indeval para su posterior colocación.

Con fecha 26 de diciembre de 2008, se pusieron en circulación los 2,300 millones de títulos restantes, con valor nominal de Ps.100.00 cada uno, es decir, un monto de Ps.230 millones, con lo cual se colocaron en su totalidad los títulos restantes que se conservaban en la Tesorería de Banco Azteca de conformidad con lo establecido en la cláusula Séptima del Acta de Emisión correspondiente, cumpliendo en tiempo y forma con la colocación de Ps. 1,000 millones.

c. Factores de Riesgo

Los factores de riesgo que a continuación se detallan, pudieran tener un impacto significativo en el desarrollo y evolución de Banco Azteca. Estos riesgos no son únicos ni excluyentes, ya que existen otros que se desconocen o que actualmente no se consideran significativos y que podrían afectar en forma adversa el desarrollo y evolución de Banco Azteca. Asimismo, tampoco se mencionan factores de riesgo que puedan aplicar a cualquier institución bancaria nacional, emisora o a cualquier oferta.

A menudo llevamos a cabo diversas transacciones con empresas que son propiedad de nuestros accionistas de control, lo cual puede generar conflictos de intereses.

Hemos realizado y seguiremos realizando una variedad de transacciones con Grupo Elektra, Azteca, Movil@ccess, Iusacell, Unefon, Afore Azteca, Seguros Azteca y otras entidades que son propiedad de, o en las que Ricardo B. Salinas Pliego y algunos de nuestros demás accionistas de control tienen un interés accionario importante. Si bien tenemos la intención de seguir realizando negocios con partes relacionadas sobre una base de libre competencia, no podemos asegurar que dichas transacciones no se verán afectadas por conflictos de intereses entre tales partes y nosotros.

Para protegernos de estos conflictos de intereses potenciales, nuestro Consejo de Administración a través del Comité de Precios de Transferencias, hace una revisión de las operaciones con Partes Relacionadas, con el fin de determinar si estas operaciones tienen relación con nuestro negocio y si se consumarán bajo términos que sean cuando menos tan favorables para nosotros como los que se obtendrían mediante una operación similar realizada sobre una base de libre competencia con un tercero no relacionado. Sin embargo, pueden surgir conflictos de interés que tengan un efecto negativo en nuestros resultados de operación.

Enfrentamos incertidumbre respecto a nuestros planes en actividades bancarias.

En 2002, Banco Azteca tuvo una capitalización inicial de Ps.227.5 millones (nominales). Inicialmente, Banco Azteca proveyó de financiamiento al consumo y recibió depósitos de sus clientes en nuestras sucursales, los cuales previamente habían obtenido financiamiento nuestro a través de Elektrafin o realizaban depósitos a sus cuentas en nuestras tiendas a través de otros contratos que teníamos con Banca Serfín.

Los resultados positivos generados durante los años previos aportaron la suficiencia de capital necesaria para la realización de las nuevas operaciones, sin embargo durante 2011 y 2012 los accionistas de Banco Azteca resolvieron incrementar el capital social, sujeto a la condición suspensiva de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV. Para mayor información, véase Nota 21 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012.

Adicionalmente, Banco Azteca hace frente a la competencia tanto local como de bancos internacionales con sucursales en el mercado nacional. El banco es objeto de regulaciones bancarias que no son aplicables a nuestras otras líneas de negocios y que

pueden significar restricciones en nuestras actividades financieras y en la flexibilidad general de nuestras operaciones; estas leyes y regulaciones pueden cambiar con el tiempo y esos cambios pueden imponer límites o condiciones adicionales a las operaciones bancarias y a sus ingresos. La mayor parte de la base de clientes de nuestro Banco consiste en individuos que no cuentan con historiales crediticios o cuyos historiales están limitados, y/o tienden a caer en incumplimiento en sus obligaciones crediticias con el banco en tiempo de tensión financiera. Nosotros no podemos asegurar que las actividades bancarias continuarán siendo exitosas o rentables.

Riesgo de mayor competencia.

Aunque creemos que Banco Azteca atiende a aquellos clientes que tradicionalmente no han sido atendidos por el sistema bancario mexicano tradicional, no se puede asegurar que otros bancos o competidores financieros, nacionales o internacionales, no vayan a participar con mayor agresividad dentro de nuestro segmento de mercado objetivo, lo cual podría provocar un cambio adverso en el volumen y en la rentabilidad de la colocación de crédito y en la captación del ahorro de los clientes.

Dividendos de Banco Azteca.

Banco Azteca no tiene una política respecto al pago de dividendos.

La utilidad neta del ejercicio 2012 está sujeta a una retención por lo menos el 10% para incrementar el fondo de reserva de capital, conforme al artículo 99A de la LIC. El remanente de dicha utilidad, que asciende a Ps.1,622 millones, así como los resultados acumulados, pueden ser sujetos a una distribución en efectivo. Para mayor información ver Apartado 2. El Banco – b. Descripción del Negocio – xiii Dividendos.

Riesgo por Incremento de Cartera Vencida.

La Compañía tiene un profundo conocimiento de la capacidad de pago de sus clientes, y ha sido proactiva en tomar medidas que controlan efectivamente los riesgos de crédito, lo que incide positivamente sobre la calidad de su cartera. El índice de morosidad de Banco Azteca al cierre de diciembre de 2012 fue 6.4%.

d. Otros Valores Inscritos.

A la fecha de este Informe, Banco Azteca no cuenta con otros valores inscritos en el RNV o listados en otros mercados.

Por lo que hace a los reportes periódicos que el Banco debe presentar conforme a la legislación mexicana a BANXICO, SHCP, CNBV y BMV, cabe señalar que dicha obligación ha sido cumplida cabalmente.

e. Cambios significativos a los derechos de valores inscritos en el registro.

Ver Apartado 1. Información General – b. Resumen ejecutivo – iii. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores.

f. Destino de los Fondos.

El producto de la colocación de las Obligaciones Subordinadas ha sido y será utilizado para fortalecer el capital del Banco.

Este incremento permite al Banco mayor capacidad en operaciones de cartera de crédito, posiciones de divisas e inversiones, entre otras.

g. Documentos de Carácter Público

Banco Azteca proveerá sin costo alguno a quien solicite información por escrito ó de forma oral, los documentos y reportes públicos emitidos por la Compañía.

Las solicitudes de información deberán ser dirigidas a:

Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple
Av. FFCC. de Río Frío, No. 419 "A"-10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.
Tel. +52 (55) 1720-7000.

A la atención de:

Bruno Rangel.
Director de Relación con Inversionistas.
Tel. + 52 (55) 1720-9167
Fax. + 52 (55) 1720-0831
jrangelk@elektra.com.mx

Rolando Villarreal S.
Relación con Inversionistas
Tel. + 52 (55) 1720-9167
Fax. + 52 (55) 1720-0831
rvillarreal@gruposalinas.com.mx

La Compañía ha proporcionado a BANXICO, SHCP, CNBV y BMV, la información requerida por la legislación bancaria y bursátil aplicable.

Para información adicional al presente documento, consultar a nuestra área de Relación con Inversionistas o a nuestro sitio corporativo de Internet en www.bancoazteca.com.mx.

2. EL BANCO

a. Historia y desarrollo del emisor.

i. Historia.

Banco Azteca S.A., Institución de Banca Múltiple, es una institución bancaria mexicana, con duración indefinida, constituida conforme a las leyes de los Estados Unidos Mexicanos.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en:

Av. Ferrocarril de Río Frío, No. 419 "A" -10
Col. Fraccionamiento Industrial del Moral
Delegación Iztapalapa, C.P. 09010, México, D.F.

Tel: +52 (55) 1720-7000

A continuación se presenta un breve resumen de la evolución que ha tenido el Banco:

Banco Azteca (México)

En agosto de 2001, Grupo Elektra S.A. de C.V. — la empresa de servicios financieros y de comercio especializado líder en Latinoamérica y mayor proveedor de préstamos no bancarios de corto plazo en EUA — y Elektrafin S.A de C.V. —subsidiaria al 100% de Grupo Elektra, actualmente Elektra del Milenio, S.A. de C.V. —solicitaron a la SHCP una licencia para operar un banco, aprovechando la experiencia adquirida en el otorgamiento de crédito durante más de 50 años.

El 23 de mayo de 2002, Banco Azteca (en ese entonces Banca Azteca) se constituyó como una Institución de Banca Múltiple, de conformidad con la LIC. Banco Azteca abrió sus puertas al público el 26 de octubre de 2002 e inició las operaciones de otorgamiento de crédito el 1o. de diciembre de 2002, prestando servicios de crédito al consumo en todos los formatos de tienda de Elektra y Salinas y Rocha, mismos que anteriormente habían sido ofrecidos por Elektrafin en la forma de ventas en abonos. Además de ofrecer cuentas de ahorro y de otorgar créditos a nuestros clientes para permitirles financiar la compra de bienes de consumo en las tiendas en referencia, Banco Azteca también ofrece productos y servicios bancarios adicionales.

El 28 de julio de 2003, Banco Azteca presentó y solicitó ante la SHCP la aprobación de una reforma a sus estatutos para ampliar sus servicios bancarios, ya que en sus inicios, Banco Azteca recibió autorización para ofrecer una variedad limitada de servicios bancarios, mismos que incluían, entre otros, el otorgamiento de crédito, la captación de depósitos, la inversión en valores y la emisión de deuda. Esta autorización le fue otorgada a Banco Azteca por la SHCP el 21 de noviembre de 2003, tras el análisis de los resultados de la auditoría realizada por la SHCP a Banco Azteca y ante la opinión favorable de BANXICO y la no inconveniencia manifestada por la CNBV acordando otorgar esta reforma.

Banco Azteca El Salvador (subsidiaria de Banco Azteca)

En 2007, la Superintendencia del Sistema Financiero de la República de El Salvador y la SHCP (con la previa opinión favorable de la CNBV y BANXICO) autorizaron a Banco Azteca (México) a constituir una institución bancaria en El Salvador a través de su subsidiaria Banco Azteca El Salvador, S. A.

Gracias a esta autorización, Banco Azteca (México) tiene una participación del 91% del capital social de Banco Azteca El Salvador.

Con fecha 28 de mayo de 2009, dicha Superintendencia otorgó a Banco Azteca El Salvador su autorización para iniciar operaciones.

Banco Azteca El Salvador inició sus operaciones con el público el 30 de julio de 2009. Creemos que Banco Azteca replicará con éxito su modelo de negocio en ese país, enfocándose principalmente en la clase media salvadoreña para contribuir a elevar sus niveles de vida, ofreciendo productos y servicios bancarios y financieros de calidad mundial.

El 5 de febrero de 2010, la CNBV acordó autorizar a Banco Azteca (México) incrementar su inversión en el capital social de Banco Azteca El Salvador con cargo a su capital hasta la suma de USD\$17.3 millones, conservando el 91% de participación que le fue autorizado en su momento por la SHCP.

Con fecha 10 de diciembre de 2010, la CNBV autorizó a Banco Azteca (México) incrementar su inversión en el capital social de Banco Azteca El Salvador con cargo a su capital hasta la suma de USD\$18.2 millones, conservando el 91% de participación que le fue autorizado en su momento por la SHCP.

ii. Inversiones estratégicas.

El CAPEX al 31 de diciembre de 2012 fue de Ps.5,475 millones principalmente como resultado del incremento en los puntos de contacto.

	2010	2011	2012
Puntos de contacto	1,872	2,478	4,120
% de crecimiento anual total	15%	29%	66%
Inversión total (millones de pesos)	\$3,953	\$4,468	\$5,475

b. Descripción del negocio.

Banco Azteca está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos de mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial tradicional, y nace como subsidiaria de Grupo Elektra, de quien aprovecha su profunda experiencia en el otorgamiento de crédito.

Para llegar a nuestro mercado objetivo, Banco Azteca tiene sucursales bancarias dentro de cada una de las tiendas Elektra y Salinas y Rocha, así como sucursales bancarias independientes denominadas Tiendas de Servicios Financieros (TSF).

La operación de Banco Azteca se fundamenta en el uso de tecnología de punta, alta velocidad de respuesta a sus clientes, cobertura masiva a través de sucursales y puntos de venta estratégicamente ubicados a lo largo del país y la introducción de procesos innovadores para eficientar su operación.

i. Actividad principal

Banco Azteca es una Institución de Banca Múltiple, cuya principal actividad es atender a personas del sector popular (segmentos C+, C y D+), ofreciendo productos de captación, crédito y medios de pago.

1. **Guardadito:** Guardadito es una cuenta de ahorro en pesos que se abre con un saldo mínimo de \$1. Cuenta con disponibilidad inmediata, sin saldo mínimo y sin comisiones. Se entrega una tarjeta VISA o Mastercard. Otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, ofrece banca electrónica sin costo, y operaciones a través de celular, y cuenta con sorteos semanales de \$100 mil pesos, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar
2. **Guardadito en Dólares:** Esta es una cuenta de ahorro en dólares que sólo se ofrece a clientes que viven dentro de un radio de 20 km de la frontera con los Estados Unidos de América y en los estados de Baja California y Baja California

Sur. Se abre con un saldo mínimo de \$5 Dólares, sin saldo mínimo y sin comisiones, no ofrece una Tarjeta de Débito, retiros ilimitados en ventanilla, y sin pago de intereses, y cuenta con sorteos semanales de \$100 mil pesos, por cada dólar que incrementes en tu saldo es un boleto electrónico para participar.

3. **Guardadito Cheques:** Es una cuenta de cheques diseñada para las personas que necesitan girar cheques, se abre a partir de un saldo mínimo de \$500 y otorga de forma gratuita 2 depósitos fuera de plaza al mes si se mantiene un saldo promedio mensual de \$3,500. Otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, ofrece banca electrónica sin costo y manejo de la cuenta sin comisiones. Cuenta con disponibilidad inmediata, sin saldo mínimo. Se entrega una tarjeta de débito Internacional VISA o Mastercard, y operaciones a través de celular, y cuenta con sorteos semanales de \$100 mil pesos, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar
4. **Inversión Azteca:** Este producto consiste de una inversión a la vista que ofrece mejores rendimientos dependiendo del plazo elegido, se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.1,000. Cuenta con disponibilidad inmediata y otorga un tasa del 6.00% anual a un año
5. **Inversión Azteca Creciente:** Este producto es un producto con disponibilidad inmediata, es una inversión a la vista que premia la permanencia: a mayor permanencia paga mayores réditos, de igual forma paga intereses sobre depósitos adicionales. Se abre desde Ps.1,000.
6. **Inversión Azteca en Dólares:** Es un producto que se ofrece solo para clientes que viven dentro de un radio de 20 km de la frontera con los Estados Unidos de América y en los estados de Baja California y Baja California Sur. Este producto consiste en una inversión a la vista que ofrece los rendimientos más competitivos del mercado dependiendo del plazo elegido por el cliente. Este tipo de cuenta se puede abrir con un saldo mínimo de US\$100. Cuenta con disponibilidad inmediata.
7. **Inversión Azteca Plazo:** Es un producto a plazo fijo, con plazos desde 7 hasta 364 días, que ofrece los mejores rendimientos de acuerdo al plazo elegido pagando hasta un 6.5% anual. Se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.1,000.
8. **Inversión Azteca Intereses por adelantado:** Es una inversión a plazo fijo en la que el cliente recibe de forma inmediata el pago de interés en la contratación. Tiene diversos plazos a elegir; a mayor plazo recibe más rendimiento. Se puede abrir con un saldo mínimo de Ps.1,000.
9. **Guardadito Kids:** Es una cuenta de ahorro diseñada especialmente para el segmento infantil, se abre desde \$1, no cobra comisiones y no requiere saldo mínimo. Cuenta con disponibilidad inmediata y se entrega una tarjeta de débito VISA o Mastercard, y operaciones a través de celular; otorga el 0.25% anual de rendimiento sobre los ahorros, y cuenta con sorteos semanales de \$100 mil pesos, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar
10. **Cuenta Selecta:** En julio de 2009, con el propósito de atender a los clientes con necesidad de hacer transacciones fácil y rápido desde Internet, sin comisiones y con acceso a los mejores rendimientos, se lanza al mercado la Cuenta Selecta, la cuenta que te da y no te quita, sin comisiones por manejo de cuenta ni anualidad, banca por Internet sin costo, tarjeta de débito y chequera. Se puede abrir con un

saldo mínimo de \$500, y cuenta con sorteos semanales de \$100 mil pesos, cada peso de incremento es un boleto electrónico para participar.

12. **Cuenta Ejecutiva:** Cuenta de ahorro en moneda nacional, con una tasa de rendimiento preferencial, diseñada para clientes de Nómina Azteca, no cobra comisiones por anualidad y ofrece el tipo de cambio preferencial para la compra de dólares americanos.
13. **Cuenta Básica:** Es la cuenta de ahorro para las personas que requieren de acceso a los servicios bancarios, sin costo de apertura, recibe depósitos a la cuenta por cualquier medio con retiros ilimitados, útil para pagar en comercios y servicios, ya que la tarjeta que se ofrece es Visa Internacional, con la restricción de tener únicamente los servicios básicos de una cuenta, por lo que no cuenta con el servicio Emisión de Transferencias, ni banca por Internet, ni tampoco operaciones vía celular.
14. **Monedero Azteca:** Es una tarjeta de débito pre-pagada, asociada a cuentas de depósito bancario de baja transaccionalidad, está dirigida a clientes que necesitan un medio que les permita ahorrar y disponer de sus recursos en cualquier momento. Se obtiene sin requisitos ni firmas de contratos. Existen dos tipos de productos: Monedero Azteca Anónimo topado a 750 UDIS en depósitos mensuales y el Monedero Azteca Tradicional topado a 3,000 UDIS en depósitos mensuales. Se abre desde \$1 peso y no cobra comisiones.

Los clientes pueden efectuar pagos en comercios, disposiciones de efectivo en cajeros automáticos y ventanillas de Banco Azteca. La tarjeta está disponible con Visa o Mastercard.

15. **Nómina Azteca Básica:** Es la cuenta para recibir los depósitos de sueldo y prestaciones salariales (nómina), se maneja con una tarjeta Visa Internacional para realizar pagos en cualquier establecimiento, no tiene acceso a servicios a través del portal de internet, sin costo ni comisiones.
16. **Nómina Azteca:** La forma más práctica y segura de realizar el pago de la nómina, mediante nuestro portal de Banca Electrónica. A través de una tarjeta de débito VISA los empleados de las empresas reciben el pago de su nómina. Algunos beneficios son:
 - Catálogo de promociones con grandes cadenas comerciales.
 - Acceso a Crédito Personal con cargo a la cuenta de Nómina.
 - Retiros y consultas ilimitadas en cajeros y sucursales de Banco Azteca sin costo.Más de 1,500 sucursales en todo el país.

Ahora bien, por lo que hace a la colocación de recursos al público, cabe señalar que esta función se realiza principalmente a través de los siguientes productos:

1. **Crédito al consumo:** Crédito con acceso a una gran variedad de artículos que se ofrecen en las tiendas Elektra, Salinas y Rocha, tiendas y almacenes que cuentan con módulo de Banco Azteca. Los pagos son realizados semanalmente por el cliente, directamente en la sucursal de Banco Azteca que esté ubicada en la tienda donde se haya realizado la compra. Existen bonificaciones por pronto pago y beneficios adicionales por recompras. Al 31 de diciembre de 2012, el plazo promedio de la cartera de crédito al consumo de Banco Azteca era de 64 semanas.
2. **Préstamos personales:** Este tipo de crédito se otorga a nuestros clientes para que puedan comprar lo que ellos deseen. Los procedimientos de solicitud, revisión y aprobación del crédito son sustancialmente iguales a los que se usan para los créditos al consumo. Banco Azteca exige colateral y garantía prendaria. Los préstamos personales se otorgan hasta por Ps.70,000 en efectivo, dependiendo de la capacidad de pago del cliente. Al 31 de diciembre de 2012, el plazo promedio de la cartera de crédito para préstamos personales de Banco Azteca era de 78 semanas.
3. **Créditos comerciales:** Banco Azteca actualmente otorga créditos comerciales, dentro de los cuales se encuentran los préstamos a clientes corporativos. En general, estos préstamos tienen un plazo de vencimiento que va de mediano a largo plazo, dependiendo del cliente.
4. **Crédito de Nómina:** Préstamo en efectivo con aval y garantía para empleados de empresas que cuentan con Nómina Azteca, que tengan más de un año de antigüedad en su empresa actual. Es en efectivo con abono directo a la cuenta de nómina.
5. **Credimax Auto:** Préstamo para la adquisición de auto, flexible, sin comisiones y descuentos por pago puntual.
6. **Empresario Azteca 2-70:** Producto de micro crédito destinado a cubrir las necesidades de capital de trabajo de la base de la pirámide empresarial mexicana en los sectores de manufactura, comercio y servicios, Los pagos son semanales y hay ahorros por pago puntual.
7. **Empresario Azteca 50-500:** Oferta crediticia diseñada al pequeño y mediano comercio para cubrir las necesidades de capital de trabajo o de compra de maquinaria y equipo en los sectores del comercio, manufactura o servicios nacionales. Los pagos son semanales y hay ahorros por pago puntual.
8. **Tarjeta Azteca:** Su lanzamiento se realizó en junio de 2005, y es el medio de disposición de la línea de crédito que Banco Azteca ofrece a sus clientes, para que tengan acceso a los productos que se comercializan en canales internos y en miles de establecimientos afiliados a VISA. Esta Tarjeta no cobra ningún tipo de comisión y sus pagos son semanales.

Adicionalmente, Banco Azteca ofrece otros servicios tales como:

1. **Nómina Azteca:** La forma más práctica y segura de realizar el pago de la nómina, mediante nuestro portal de Banca Electrónica. A través de una tarjeta de débito VISA los empleados de las empresas reciben el pago de su nómina. Algunos beneficios son:
 - Catálogo de promociones con grandes cadenas comerciales.

- Acceso a Crédito Personal con cargo a la cuenta de Nómina.
 - Retiros y consultas ilimitadas en cajeros y sucursales de Banco Azteca sin costo.
 - Más de 1,500 sucursales en todo el país.
2. **Terminales POS:** Terminal financiera móvil para aceptar el pago de productos y servicios a través de tarjeta de crédito y débito. Te liquidamos los 7 días de la semana.
 3. **Banca WEB:** Es el canal a través del cual los comercios que contratan este servicio tienen la posibilidad de otorgar líneas de crédito de Banco Azteca destinadas al consumo, préstamos personales, al transporte como autos y motocicletas, se otorgan Tarjetas Azteca a todos los clientes que obtienen su línea de crédito. Son operados por empleados de Banco Azteca. El comercio recibe en comodato un kit para equipar el módulo (lector de huella, cámara, impresora térmica y digitalizadora) y firma un contrato de confidencialidad con el Banco.

Asimismo, atiende por medio de su red de sucursales una serie de productos y servicios de Grupo Elektra tales como transferencias de dinero incluyendo los servicios de las marcas Dinero Express, Western Union, Vigo, Orlandi Valuta y MoneyGram entre otros, la compra/venta de divisas, venta de tiempo aire de compañías de telefonía celular.

Micronegocio.

En Banco Azteca, siempre nos hemos enfocado a atender a la base de pirámide, y dentro de ésta, a los diferentes nichos que la conforman. Esto nos lleva al surgimiento de Micronegocio Azteca, bajo el modelo de crédito grupal dirigido principalmente a mujeres, emprendedoras y cabezas de familia que buscan la oportunidad de hacer crecer su negocio, mejorar su nivel de vida y el de su familia. Con una expansión acelerada, cerramos el año con más de 1.3 millones de clientes y P.S.6,532 millones de cartera. El éxito se debe principalmente a nuestra vasta experiencia en otorgamiento de crédito, nuestra plataforma tecnológica (innovando por completo la forma de hacer negocios en este mercado), la atención personalizada hacia nuestros clientes y nuestro enfoque en responsabilidad social.

Comportamiento cíclico o estacional

Los créditos al consumo se realizan en forma tradicional durante todo el año; sin embargo, la venta principal se lleva a cabo en los meses de mayo, noviembre y diciembre.

Los ingresos financieros totales consolidados del Banco, por cada uno de los tres ejercicios recientes se integran como sigue:

Concepto	(Cifras en millones de pesos)					
	2010	%	2011	%	2012	%
Ingresos						
Intereses a favor por cartera de crédito	15,805	91%	27,112	96%	43,031	96%
Intereses a favor por valores, neto	1,336	8%	1,124	4%	811	4%
Comisiones a favor por créditos	153	1%	103	0%	118	0%
	17,294	100%	28,339	100%	43,960	100%

ii. Canales de distribución



- Mercado objetivo: la base de la pirámide socioeconómica latinoamericana (segmentos C+, C y D+).
- Opera en México y El Salvador.
- Tiene operaciones en tiendas propias y de manera independiente.
- 3,421 Puntos de contacto,
 - 3,348 Puntos de Venta en México: 1,021 en Tiendas Elektra y Salinas y Rocha, y 2,327 en Sucursales independientes y otros Puntos de Venta.
 - 73 Sucursales bancarias en El Salvador.

Dentro de cada formato de tienda, Banco Azteca cuenta con una sucursal bancaria, a través de las cuales los clientes pueden obtener un crédito para adquirir la mercancía que se vende en las tiendas. Dicho crédito es ofrecido para ser pagado de forma semanal durante plazos que van desde 13 hasta 104 semanas. Adicionalmente, el Banco también ofrece, tanto en las sucursales en las tiendas como en las sucursales independientes, préstamos personales, Tarjeta Azteca, y productos de ahorro e inversión como "Guardadito" e "Inversión Azteca", entre otros. Véase Apartado 2. El Banco - a. Descripción del negocio - i. Actividad Principal.

iii. Patentes, Licencias, Marcas y Otros Convenios

Banco Azteca cuenta con un portafolio de más de 1,000 signos distintivos, dentro de los cuales encontramos marcas como Banco Azteca, Credimax, Credimax Casa, Credimax Auto, Credimax Efectivo, Credifacil, Guardadito, Guardadito Dólares, y avisos comerciales, entre otros.

Nuestro portafolios de signos distintivos se encuentra protegido en México, Estados Unidos, Argentina, Honduras, Perú, El Salvador, Chile, Venezuela, Guatemala, Costa Rica, Uruguay, Paraguay, Nicaragua, Ecuador, Colombia, Panamá, Brasil, China, Reino Unido, Italia, Benelux, Portugal, Francia, entre otros.

En la mayoría de los países los registros de signos distintivos tienen una vigencia de 10 años contados a partir de la presentación de la solicitud de registro, por lo que cada año tenemos que renovar los signos que vencen.

Es importante destacar que contamos con un programa continuo en todos los países en los que tenemos negocios para proteger nuestras marcas contra la piratería.

Asimismo, Banco Azteca cuenta con diversas patentes entre las que destacan sus Manuales.

iv. Principales clientes

Para conocer nuestro mercado objetivo así como el perfil de nuestros clientes véase Apartado 2. El Banco – b. Descripción del negocio – i. Actividad Principal.

Debido a que la nuestra es una actividad preponderantemente de colocación de productos y servicios bancarios y financieros y a que nuestras sucursales se encuentran enfocadas a todos los sectores económicos del país, creemos que no tenemos dependencia de un cliente en específico. De igual manera, nuestra presencia en todas las entidades federativas de México y en la República de El Salvador, nos hace creer que no dependemos de un área geográfica en específico, y por lo tanto, no tenemos una concentración de riesgo que sea significativa.

v. Legislación aplicable y régimen tributario

El siguiente resumen contiene una descripción de los que creemos son los principales ordenamientos legales que afectan a la Compañía por el ofrecimiento de sus principales productos y servicios en el territorio nacional. Este resumen se basa en las leyes de México en vigor a la fecha de este Informe Anual, las cuales se encuentran sujetas a constantes cambios. Este resumen aplica únicamente a legislación mexicana y no aborda consideraciones legales extranjeros.

Banco Azteca es una Institución de Banca Múltiple, autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), para operar como institución de crédito en la forma y términos que establece la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y sus estatutos sociales, quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), del Banco de México (BANXICO), el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Nuestras actividades bancarias son reguladas y supervisadas por la SHCP, BANXICO, la CNBV, el Instituto de Protección al Ahorro Bancario ("IPAB") y la CONDUSEF.

La LIC entró en vigor el 18 de julio de 1990. Esta ley, así como las disposiciones establecidas por la CNBV, BANXICO, IPAB y CONDUSEF y la SHCP para proteger el interés público, regulan la operación de banca y crédito los servicios bancarios, así como la organización y desempeño de Banco Azteca. Estas regulaciones bancarias imponen principalmente las siguientes obligaciones: (i) Suficiencia de capital, (ii) Alertas Tempranas, (iii) Requerimientos de reservas y depósitos obligatorios, (iv) Reglas de diversificación de crédito, (v) Clasificación de los préstamos y reservas preventivas para riesgos de crédito, (vi) reglas para la celebración de transacciones con partes relacionadas (vii) Disposiciones relativas al secreto bancario; (viii) Buro de crédito, (ix) Requerimientos para la prevención de lavado de dinero, (x) Requerimientos de reporte e investigación de crédito, (xi) Seguro para depósitos bancarios, (xii) Administración de riesgos, entre otras.

Régimen tributario

Banco Azteca, al igual que cualquier persona moral con actividades empresariales residente en territorio nacional, está obligada a dar cumplimiento a los distintos ordenamientos fiscales en vigor, en su carácter de contribuyente o retenedor, destacando

por su importancia el Impuesto Sobre la Renta (ISR) y el Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU).

Estímulos fiscales recibidos.

Banco Azteca no aprovechó en el ejercicio 2012, ningún estímulo fiscal.

vi. Recursos humanos

Banco Azteca no tiene personal contratado de manera directa.

La tabla siguiente muestra el número de colaboradores al cierre de los ejercicios 2009, 2010, 2011 y 2012:

	2010	2011	2012	Cambio (2011-2012)
Colaboradores				
México	19,079	21,945	27,472	25%
El Salvador	490	517	929	82%
Total de Colaboradores	19,569	22,462	28,401	

Capacitación del capital humano

Le damos una alta prioridad a la capacitación, preparación y certificación del capital humano para asegurar los niveles más elevados de atención y servicio al cliente. Reconocemos que el éxito de nuestras operaciones depende en última instancia y en gran medida del nivel de servicio que brinda el capital humano. Todos los individuos, desde un cajero hasta un director de negocio, reciben una descripción de sus responsabilidades y capacitación continua para ayudarlos a desarrollar las habilidades y conocimientos propios de su puesto, logrando con ello superación tanto personal como profesional.

El Centro de Diseño Instruccional ("CDI"), es donde se diseña el entrenamiento y se desarrollan los cursos, donde un grupo de expertos define el modelo educacional considerando las necesidades del cliente. Actualmente se está trabajando intensamente con la implementación de una metodología de aprendizaje sumamente efectiva al ser aplicada en el tipo de cursos que se imparten. Se trata del Método Khan, con el cual se logra en un tiempo óptimo transmitir conceptos del tema a tratar atacando los diferentes canales de percepción que tiene el empleado, auditivo, visual, etc. Las metodologías y técnicas del entrenamiento que hemos implementado han sido la forma de lograr soluciones de entrenamiento de primer nivel. Es preciso señalar que Banco Azteca cuenta con un extenso programa interno de capacitación y acreditación continua en el puesto, enfocado en capacitar al personal. Este programa de capacitación permite satisfacer las necesidades de capacitación, brindando los conocimientos y habilidades necesarios a los colaboradores para satisfacer los requerimientos de sus respectivos puestos de trabajo.

Los planes de capacitación de cada puesto, están integrados por cursos en línea y presenciales, enfocados en las funciones del puesto. Dichos planes incluyen el entrenamiento presencial necesario –impartido por los supervisores inmediatos- para desarrollar las habilidades que requiere cada puesto en particular.

El responsable de la capacitación de los empleados es el Jefe Directo y el Jefe Distrital dependiendo del puesto a capacitar y son quienes supervisan el desarrollo del personal a lo largo del cumplimiento de sus Planes de Capacitación.

Banco Azteca capacita continuamente a todos sus colaboradores sobre los aspectos normados por las autoridades a fin de asegurar el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la CNBV. Adicionalmente, se les actualiza en la operación de nuestros productos, procedimientos y servicios bancarios.

Durante 2012 contamos con un programa de inducción con el cual se prepara al personal para desempeñar sus actividades básicas para el puesto que va a desempeñar.

A lo largo de 2012 la capacitación en línea representó un 85% del total impartido en Banco Azteca.

La optimización continua en la producción de cursos nos ha permitido este año mejorarlos haciéndolos más adecuados andragógicamente, y continuar con la disminución de nuestro costo en el desarrollo de materiales. Nuestro sistema de administración de la capacitación ha permitido beneficios en términos de costo y efectividad.

La capacitación en línea se complementa con una aula virtual. Esta herramienta permite tener conferencias con el personal de nuestras sucursales para asegurar que los mensajes enviados son recibidos correctamente; así como también para recibir retroalimentación de las situaciones y circunstancias que se viven en las sucursales con nuestros clientes. A través de esta herramienta se ha podido reaccionar de manera más rápida y efectiva a las necesidades del cliente. Además de que ha permitido agilizar los procesos de capacitación e implementar las campañas de manera rápida y efectiva.

vii. Desempeño ambiental

A mediados de 2008, Grupo Salinas creó un área especializada en eficiencia energética y sustentabilidad cuyo objetivo es reducir el impacto ambiental de la compañía, generar una mejora en la gestión energética de la organización y transformar al grupo en una entidad sustentable, logrando así ser más competitivos en los mercados globales.

Como parte de un programa marco institucional, Grupo Salinas ha implementado diversas estrategias, las cuales buscan de manera ordenada y permanente el ahorro de energía y el cuidado del medio ambiente. En este sentido, nos hemos enfocado en las siguientes líneas de acción:

- Implementación de programas de ahorro de energía y mejora ambiental.
- Campañas de concientización ambiental internas y externas.
- Monitoreo, seguimiento y control energético.
- Educación y capacitación en temas ambientales y uso eficiente de la energía.

Programas

Revalora tu Mundo®. Es la campaña de comunicación interna que busca crear conciencia y facilitar los medios para la implementación de acciones de impacto ambiental y responsabilidad social. Se maneja a través de la difusión de mensajes por medios electrónicos, así como la capacitación y el fomento al cambio de hábitos.

Se ha trabajado en una comunicación más interactiva, instando a todos nuestros socios a ser parte del cambio a través de las acciones individuales.

Limpiemos Nuestro México®. Es la campaña de concientización, acción y educación ambiental que busca crear conciencia sobre el tema de la basura en todos los mexicanos. Desde el 2009, se han sumado más de 6 millones 200 mil voluntarios a recoger más de 60 mil toneladas de basura en todo el país. Desde nuestra primera campaña, el 31 de mayo de 2009, unificamos a las empresas que integran Grupo Salinas, escuelas de educación básica, patrocinadores e instituciones, en un proyecto social y ecológico. Dimos el primer paso para un cambio en la cultura ambiental y de sustentabilidad en nuestro país.

Invitamos a la población a ser parte de un proyecto trascendente, para que junto con nosotros integrara sus propias brigadas y participar activamente en la limpieza de basura. Todo esto en zonas vecinales o bien, en sitios lejanos a zonas urbanas como playas, bosques, ríos y sitios históricos.

Programa de Separación de Desechos. Internamente Grupo Salinas ha llevado a cabo un programa de separación de desechos en todos los corporativos del Grupo a través de la separación, acumulación y comercialización de los mismos, además del arranque de la etapa inicial de un programa integral de gestión de residuos en base a medición, monitoreo y cierre del ciclo de uso de los materiales obtenidos.

Programas de ahorro de energía. Las inversiones en tecnología e infraestructura han sido una importante línea estratégica. Algunas de las acciones más reseñables en este sentido han sido:

- Creación de Grupo Salinas Sustentabilidad, como departamento de gestión de proyectos y organismo regulador dentro de GS.
- Implementación de nuevas tecnologías en iluminación: introducción de LED's y T5's.
- Sustitución de aires acondicionados, pantallas y refrigeradores por otros más eficientes y menos contaminantes.
- Desarrollo de proyectos integrales y reingeniería para mejorar ductería, envolvente y control de sistemas HVAC.
- Segmentación de circuiterías.
- Edificios inteligentes en consumo de energía.
- Creación del centro y sistema de monitoreo y control energético.

Logros de ahorro de energía y medio ambiente 2012

De 2009 a 2012 hemos implementado 1,718 proyectos de ahorro de energía en 840 inmuebles de Banco Azteca y Grupo Elektra, con lo que hemos logrado ahorros por \$240 millones de pesos, de los cuales \$90 millones de pesos corresponden a 2012. También por segunda ocasión Grupo Salinas fue ganador en la categoría de Empresas de Comercios y Servicios Grandes del XIV Certamen por el Premio Nacional de Ahorro de Energía Eléctrica- FIDE 2012.

En términos cuantitativos, durante el transcurso del año 2012, Banco Azteca y Grupo Elektra logró un ahorro de energía de 43,766 GWh, equivalente a dejar de emitir 29,192 toneladas de CO₂ (Dióxido de Carbono). En otros términos, este ahorro equivale a:

- La energía consumida por 26,573 casas en un año.
- Plantar 145,960 árboles.
- La energía contenida en 44,894 barriles de petróleo.

Estos resultados han sido posibles debido a la implementación de un número significativo de acciones y medidas, entre las cuales destacan:

- La consolidación del Centro de Gestión Energética y Monitoreo, el más grande de México en su tipo, como organismo de gestión y administración remota de los consumos eléctricos de los inmuebles del Grupo. El Centro actualmente vigila de manera continua los patrones de comportamientos de consumo eléctrico del 40% del consumo total, incluyendo corporativos, tiendas, centros de distribución y bancos, aplicando correctivos de forma inmediata en el caso de consumos excesivos logrando hasta una reducción del 21% del consumo de energía en inmuebles monitoreados.
- El Sistema de Indicadores Ejecutivos de Energía (SITEN) tuvo grandes avances para la colaboración de responsables en las variaciones de demanda eléctrica. Mejorando el control de 6,036 contratos de luz, además de la verificación de cobros con la Comisión Federal de Electricidad, paralelamente se realizó la construcción de una plataforma que nos permite una mejor administración de proyectos de tecnologías verdes con una mejor eficiencia energética.
- Se mejoró la estructura del documento normativo. Sello de Ahorro de Energía, como herramienta interna con la que se evalúa, valida y certifica la compra de equipos eficientes en todo el grupo y que permite trabajar con los más altos estándares de calidad, confort y seguridad en la operación. Para ello, ha sido elaborado un catálogo de productos en donde evaluamos de manera integral los costos del ciclo de vida de los equipos, para poder seleccionar únicamente los más rentables. El Sello es consultado por todos los usuarios que requieren la adquisición de un equipo, logrando de ese modo la correcta selección de equipos para la operación de los inmuebles del Grupo.

Por otra parte, Banco Azteca ha mantenido su certificación de Calidad Ambiental expedido por la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente (PROFEPA), con vigencia hasta noviembre 2013, gracias a que de manera organizada y en equipo realizamos múltiples acciones como:

- Limpiemos Nuestro México®. En su cuarta edición (26 de febrero del 2012), más de 6 millones 200 mil brigadistas comprometidos, salieron en todo México a poner de nuevo el ejemplo de que TIRAR BASURA ES INACEPTABLE. Organizadas en 120 mil brigadas. Incluso nuestros compañeros de Italika hicieron las dos primeras brigadas en China. Juntos le dimos un respiro a nuestro país al recoger 30 mil 500 toneladas de basura.
 - ✓ Concurso "Ciudades más limpias de México"
 - ✓ Concurso "Líderes ambientales"
 - ✓ Concurso "Recicla 2012 "
 - ✓ Concurso interno "Líderes ambientales de Grupo Salinas"

NOTA: Tras ganar el Reconocimiento de Jumil de Oro como Ciudad más limpia 2011, el Municipio de Solidaridad, Quintana Roo, realiza acciones permanentes hasta la fecha, tales como:

- ✓ Han efectuado 71 campañas de limpieza (cada sábado) en diversas colonias del Playa del Carmen.
 - ✓ 2,027 toneladas de basura recolectada durante en 71 semanas (mínimo 20, máximo 170 x día)
 - ✓ Incremento de 3 a 26 vehículos recolectores de basura (compraron 23).
 - ✓ Desarrollo de relleno sanitario.
 - ✓ 49 parques rehabilitados.
 - ✓ Pintura - caleo de árboles, arreglo de banquetas y guarniciones, barrido de calles.
 - ✓ Reparación de 8 escuelas con apoyo comunitario.
- Se mantuvo la minimización del consumo de papel a utilizar sistemas de digitalización de la información de todos los clientes de Banco Azteca y la reducción de papel en nuestras oficinas corporativas.
 - Se realizó la instalación de sistemas ahorradores de agua como reductores de caudales en 420 inmuebles pertenecientes a Banco Azteca – Grupo Elektra.

Eficiencia energética y sustentabilidad.

El mayor impacto ambiental de Banco Azteca y Grupo Elektra debido a las características de su operación, es por consumo de energía eléctrica, los resultados antes mencionados se lograron por la correcta gestión energética y la inteligencia en el uso eficiente de la energía.

Logramos tipificar y especializamos en cada uno de los inmuebles pertenecientes al Grupo en donde hicimos estrategias específicas a partir de la administración de 6,036 contratos de luz.

Hemos realizado cambios en la tecnología dentro de nuestros inmuebles, que representan más del 60% del consumo, particularmente en la sustitución de iluminación y aire acondicionado eficiente y ecológico.

Somos pioneros en tener sucursales bancarias con tecnología LED, proyecto que en 2012 concluimos con la implementación en 600 sucursales.

A partir de junio de 2012 iniciamos el proyecto de autoabastecimiento eléctrico por medio de energía eólica en 533 inmuebles, para el total del proyecto se autoabastecerán 642 inmuebles y se estima que se tenga un consumo con energías renovables de 77 GWh anuales, con el porcentaje de autoabastecimiento planeado, se dejarán de emitir 2,500 mil toneladas de CO₂ al ambiente por la generación de electricidad.

Cambio de cultura.

Desarrollamos y actualizamos políticas de sustentabilidad, así como campañas de comunicación internas, las cuales están dirigidas a todos los empleados del grupo, con mensajes directos en el uso eficiente de:

- ✓ Energía
- ✓ Agua
- ✓ Separación de desechos
- ✓ Cuidado del medio ambiente

El objetivo principal es ser congruentes con las acciones que hacemos, además de que queremos crear conciencia y sensibilizar al personal para hacer lo correcto en el cuidado del medio ambiente, incluimos noticias nacionales, noticias internacionales, tips, manual de ahorro de energía en casa, galería de fotos, videos y artes de campañas internas, entre otros.

viii. Información de mercado

Banco Azteca presta servicios financieros a todos los niveles socioeconómicos de la población mexicana, enfocándose principalmente en los niveles C, D+ y D los cuales abarcan aproximadamente el 67% de la población total en México, mercado tradicionalmente desatendido por la banca comercial.

Banco Azteca cuenta con una plataforma sólida para mantener el crecimiento, apalancando su amplia base de clientes, penetración geográfica y su imagen como una importante institución de banca de consumo.

El dinamismo con el que ha operado Banco Azteca, desde su constitución, lo convierte en uno de los mayores bancos en México en términos de cobertura con 4,120 puntos de contacto. Al 31 de diciembre 2011, según información publicada por la CNBV, Banco Azteca tenía el 2% de participación de mercado de la captación total del sistema bancario.

Al 31 de diciembre de 2012, Banco Azteca cuenta con 18.4 millones de cuentas de crédito y 16.3 millones de cuentas de captación a lo largo de toda la República Mexicana.

Competencia de Banco Azteca

El número de intermediarios financieros, bancarios y no bancarios que se enfocan al sector popular es muy numeroso. Banco Azteca enfrenta una intensa competencia de la mayoría de esos intermediarios. En el sector bancario, los principales son Bancoppel, Banco Ahorro Famsa, Banco Autofin, Banco Compartamos, Banco Wal-Mart, Consubanco y BBVA Bancomer. Por el lado no bancario los competidores más destacados son Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (Sofomes), especializadas en crédito al consumo y microcrédito, y comerciantes que venden sus artículos a plazo, junto con otros servicios financieros (corresponsalía bancaria, pago de remesas, etc.).

ix. Estructura corporativa

Ver Capítulo 2. El Banco, a. Historia y desarrollo de la emisora.

x. Descripción de los principales activos.

A continuación se presenta el valor de nuestro mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012:

Activo	2010	2011	2012
Equipo de cómputo	2,417	2,586	2,931
Equipo de transporte	190	350	528
Mobiliario y equipo de oficina	1,188	1,392	1,823
Equipo de comunicación y otros	158	140	193
	3,953	4,468	5,475

*Cifras en millones de pesos

Los activos antes descritos son utilizados en la cadena de puntos de contacto a lo largo del territorio nacional y en El Salvador, así como en usos corporativos.

Programa de expansión

El plan de expansión para 2013 contempla seguir creciendo en el formato de tiendas Elektra principalmente en poblaciones con poca o nula presencia de la Compañía e incrementar el número de tiendas en las principales plazas dónde opera, contribuyendo a incrementar nuestros volúmenes de venta y mejorando la calidad de vida de nuestros clientes a través de nuestra variedad de productos, precios, facilidades y servicios. Asimismo, PreſtaPrenda de Banco Azteca (préstamos con garantía prendaria) y Dinero Elektra (préstamos personales y captación), planean seguir con su programa de expansión para beneficiar a nivel nacional a nuestros clientes con préstamos prendarios para cubrir una eventualidad o tomar una oportunidad.

xi. Procesos judiciales, administrativos o arbitrales.

Quejas de los Clientes

No contamos con procedimientos legales de importancia, toda vez que la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros (LPDUSF), establece la obligación de contar con una Unidad de Atención Especializada a Usuarios, la que tiene por objeto atender las consultas y reclamaciones de nuestros clientes.

Otros

El Banco es parte de varios juicios legales y demandas que forman parte de su curso normal de sus operaciones. La Administración considera que ninguno de estos litigios contra el Banco, individualmente o en forma consolidada, tendrá efecto adverso significativo en sus negocios o situación financiera.

xii. Acciones representativas del capital social

El Capital Social de Banco Azteca está dividido en dos Series: (i) Las Acciones Serie "O" representan el capital ordinario de la Sociedad con plenos e iguales derechos de voto para sus titulares y con un valor unitario nominal de \$1.00, y (ii) Las Acciones "L" representan el capital adicional de la Sociedad y podrá emitirse hasta por un monto equivalente al 40% del capital ordinario pagado de la Institución, previa autorización de la CNBV. Estas acciones son de voto limitado y otorgarán derecho de voto únicamente en los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, transformación, disolución y liquidación, así como cancelación de su inscripción en cualesquiera bolsas de valores. Además, si la Asamblea de la Sociedad lo aprueba, las acciones Serie "L" podrán conferir derecho a recibir un dividendo preferente y acumulativo, así como un dividendo superior al de las acciones representativas del capital ordinario de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de Banco Azteca, estaba integrado de la siguiente forma:

SERIE	VALOR NOMINAL	NÚMERO DE ACCIONES*		CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO*	
		PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	FIJO	VARIABLE
O	\$1.0	2,611	N/A	\$ 2,611	N/A
L	\$1.0	N/A	N/A	N/A	N/A

* Millones de acciones.

*Millones de pesos.

A la fecha, Banco Azteca no ha celebrado ningún convenio o programa en beneficio de los miembros del Consejo de Administración, directivos relevantes o capital humano de la emisora, que les permitan participar en el capital social de la misma.

xiii. Dividendos

Si bien Banco Azteca no tiene una política respecto al pago de dividendos, el decreto, monto y pago de los mismos se ha determinado por mayoría de votos de los tenedores de acciones y comúnmente, pero no necesariamente, por recomendación del Consejo de Administración. Generalmente, los dividendos se decretan durante el primer cuatrimestre de cada ejercicio fiscal, con base en nuestros estados financieros auditados del ejercicio fiscal inmediato anterior. El monto de cualquiera de tales dividendos depende, entre otras cosas de, nuestros resultados operativos, situación financiera y requerimientos de capital, así como de las condiciones generales del negocio.

Asimismo, el artículo 99 A de la LIC requiere que se constituya el fondo de reserva de capital separando anualmente por lo menos un 10% de las utilidades netas, hasta que dicho fondo alcance una suma igual al importe del capital pagado. Posteriormente, los tenedores de acciones comunes pueden determinar y asignar un cierto porcentaje de la utilidad neta a cualquier reserva general o especial. Al 31 de diciembre de 2012, el fondo de reserva de capital era de Ps.433 millones.

Los últimos ejercicios sociales en que hemos pagado los siguientes dividendos son los siguientes:

FECHA DE DECRETO	FECHA DE PAGO	DIVIDENDO TOTAL*	DIVIDENDO POR ACCIÓN
Abril 21, 2009	Abril 29, 2009	200	0.0905
Abril 5, 2010	Abril 13, 2010	95	0.0430
Abril 8, 2011	Abril 18, 2011	14.5	0.0065

* Expresado en millones de pesos nominales.

Los pagos anteriores, se hicieron a Grupo Elektra, S.A.B. de C. V. y Elektra del Milenio, S. A. de C. V., en proporción a la tenencia accionaria de cada empresa.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

a. Información financiera seleccionada

	Millones de Pesos			Cambio 12/11	
	2010	2011	2012	\$	%
RESULTADOS					
Ingresos por intereses	18,146	29,868	45,580	15,712	53%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	13,933	24,293	36,357	12,064	50%
% de margen financiero	77	81	80		-1%
Gastos de administración y promoción	(14,731)	(24,004)	(35,324)	(11,320)	-47%
Resultado de operación	840	1,462	2,345	883	60%
EBITDA	1,413	1,921	2,916	995	52%
% de margen ebitda	8	6	6		0%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	839	1,476	2,346	870	59%

Impuestos a la utilidad	(218)	(348)	(542)	(194)	-56%
Utilidad neta	623	1,126	1,802	676	60%
SITUACIÓN FINANCIERA					
Disponibilidades e Inversiones en valores	\$23,627	\$20,837	\$16,812	\$ (4,025)	-19%
Cartera de crédito total, neta	24,347	36,927	55,358	18,431	50%
Operaciones con valores, derivadas y reportos	12,133	14,396	7,998	(6,398)	-44%
Mobiliario y equipo (neto)	1,085	1,368	2,037	669	49%
Otros activos	5,952	8,607	11,309	2,702	31%
Total del activo	\$67,144	\$82,135	\$93,514	\$11,379	14%
Captación tradicional	\$54,110	\$59,354	\$70,116	\$10,762	18%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	125	449	2,489	2,040	454%
Operaciones con valores, derivadas y reportos	3,286	10,826	4,005	(6,821)	-63%
Obligaciones subordinadas en circulación	1,001	1,002	1,002	0	0%
Otros pasivos	3,644	4,310	6,573	2,263	52%
Inversión de los accionistas	4,978	6,194	9,329	3,135	51%
Total del pasivo e inversión de los accionistas	\$67,144	\$82,135	\$93,514	\$11,379	14%
DATOS POR ACCIÓN					
Número de acciones en circulación (millones)	2,211	2,211	2,611	400	18%
Utilidad por acción (pesos)	0.2819	0.5093	0.7653	0.2560	50%
Dividendo decretado	95	14.5	0	(14.5)	-100%
Dividendo por acción (pesos)	0.0430	0.0066	0	(0.0066)	-100%
OTROS DATOS					
Puntos de contacto	1,872	2,478	4,120	1,642	66%
Inflación anual (%)	4.40	3.82			
Tipo de cambio (al cierre del año, pesos por dólar)	12.3496	13.9476	12.9658	(0.9818)	-7%
Depreciación y amortización	573	445	570	125	28%

b. Información financiera por línea de negocio y zona geográfica.

La clasificación de la cartera del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012, se divide como sigue:

Cartera de crédito por sector económico

CONCEPTO	2010	2011	2012
Construcción y vivienda	3%	2%	1%
Consumo	63%	65%	70%
Comercio y servicios	34%	33%	29%
	100%	100%	100%

La clasificación de la captación tradicional por tipo de producto al 31 de diciembre de 2010, 2011 y 2012, se divide como sigue:

Captación Tradicional por tipo de producto

CONCEPTO	2010	2011	2012
Inversión Azteca	60%	56%	50%
Ahorro "Guardadito"	24%	25%	24%
Cuentas "Socio" y "Nómina"	4%	4%	4%

Cuentas concentradoras	8%	6%	11%
Otros	0%	0%	0%
Depósitos a plazo	4%	9%	11%
	100%	100%	100%

c. Información de créditos relevantes.

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se clasifican en exigibilidad inmediata de corto plazo y de largo plazo. Están representados por préstamos obtenidos de Banxico a través de fideicomisos que tiene constituidos: Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF). Se consideran los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "call money" y las líneas de crédito obtenidas. Se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan.

Sin embargo, ninguno de ellos representa el 10% o más del pasivo total de los estados financieros consolidados del Banco al último ejercicio. Para mayor información, véase Nota 17 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012.

Derivado de los créditos mencionados, Banco Azteca no tiene obligaciones de no hacer relevantes, únicamente obligaciones relacionadas con dichos créditos (i.e. mantener la contabilidad y registros conforme a los registros contables emitidos por la CNBV, mantener en buen estados los activos necesarios para la operación, realizar sus operaciones comerciales en términos y condiciones de mercado, etc.).

d. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera de la Compañía

i. Resultados de la operación

La siguiente información financiera condensada se presenta para facilitar el análisis de los cambios importantes ocurridos en los resultados de operación de la compañía.

CONCEPTO	% sobre		% sobre		% sobre	
Cifras en millones de pesos	2010	margen Financiero	2011	margen financiero	2012	margen financiero
Ingresos por intereses	18,146	116%	29,868	111%	45,580	108%
Gastos por intereses	(2,486)	-16%	(2,848)	-11%	(3,257)	-8%
Margen financiero	15,660	100%	27,020	100%	42,323	100%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,727)	-11%	(2,727)	-10%	(5,966)	-14%
Gastos de administración y promoción	(14,731)	-94%	(24,004)	-89%	(35,324)	-83%
Resultados de la operación	840	5%	1,462	5%	2,345	6%
Impuestos a la utilidad	(218)	-1%	(348)	-1%	(542)	-1%
Utilidad neta consolidada	623	4%	1,126	4%	1,802	4%

Al 31 de diciembre de 2012, Banco Azteca registró una utilidad consolidada de Ps.1,802 millones, en comparación con Ps.1,126 millones en 2011 y Ps.623 millones en 2010.

Los ingresos por intereses del ejercicio de 2012 ascendieron a Ps.45,580 millones, lo que representó un incremento por Ps.15,712 millones comparado contra el año anterior, derivado básicamente del aumento en los intereses a favor de cartera de crédito. En el

comparativo de 2011 contra 2010, aumentaron Ps.11,722 millones, como resultado del aumento en los intereses provenientes de la cartera de crédito.

Al cierre de diciembre de 2012, el saldo de la captación tradicional por Ps.70,116 millones, mostró un incremento por Ps.10,762 millones, 18% mayor en comparación con el año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco aumento Ps.19,495 millones, 51% mayor respecto a un año antes, acumulando Ps.57,541 millones. Los recursos adicionales para cubrir la colocación se obtuvieron principalmente de inversiones en valores.

Al cierre de diciembre de 2011, el saldo de la captación tradicional por Ps.59,354 millones, mostró un incremento por Ps.5,244 millones, 10% mayor en comparación con el año anterior. A esa fecha la cartera vigente del Banco aumento Ps.13,240 millones, 53% mayor respecto a un año antes, acumulando Ps.38,046 millones. Los recursos adicionales para cubrir la colocación se obtuvieron principalmente de inversiones en valores.

El incremento de la cartera de crédito a diciembre 2012 respecto al año anterior y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la CNBV, generaron el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados del ejercicio social de 2012 por dicha reserva, fue mayor por Ps.3,239 millones respecto al año anterior.

El incremento de la cartera de crédito a diciembre 2011 respecto al año anterior y los cambios en las disposiciones sobre metodología de calificación emitidos por la CNBV, generaron el aumento de la estimación preventiva para riesgos crediticios; el cargo a los resultados del ejercicio social de 2011 por dicha reserva, fue mayor por Ps.1,000 millones respecto al año anterior.

Los gastos de administración y promoción se incrementaron Ps.11,320 millones en 2012 comparados con 2011 y Ps.9,273 millones de este ultimo año respecto a 2010, principalmente derivado del costo de nuevos productos financieros, incluyendo la promoción de ellos, los gastos inherentes al mayor volumen de operación y por el fortalecimiento de las funciones de colocación y recuperación de cartera.

Información sobre tendencias.

Podemos considerar que 2005 y 2006 fueron años de particular dinamismo en el crecimiento económico; esto impulsado fundamentalmente por las exportaciones, el consumo privado y la inversión. Sin embargo, 2007, 2008 y 2009 resultaron ser años particularmente complicados. El primero se derivó de la incertidumbre causada por señales de un posible inicio de una desaceleración económica mundial, y los siguientes como resultado de la recesión económica en los Estados Unidos. El 2010 fue un año de recuperación económica para el país (PIB de 5% vs. -6.5% en el 2009) con excepción de la construcción (0.0%) y la inversión privada (0.7%), impulsada por una recuperación de la economía estadounidense que creció 2.8%, impactando de manera positiva también las exportaciones de mercancías mexicanas. A pesar de la inseguridad en el país, la inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 20,000 millones de dólares y los extranjeros compraron 22,300 millones de dólares de bonos del gobierno mexicano. El tipo de cambio se apreció 5.5% durante el 2010 (de 13.07 a 12.35 pesos por dólar). Se mantuvo un escenario de inflación moderada siendo de 4.4% para 2010. La tasa Cetes 28 días se redujo un punto porcentual (de 5.4% en el 2009 a 4.4% el 2010) y el crédito al consumo e hipotecario empezó a crecer en términos anuales.

2011 fue un año de estabilización económica para el país (crecimiento en el PIB de 3.9% vs. 5.5% en el 2010), impulsada por una recuperación de la economía estadounidense que creció 1.8%, impactando de manera positiva también las

exportaciones de mercancías mexicanas. La inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 19,440 millones de dólares y el gobierno mexicano logró colocar bonos por 2,000 millones de dólares en el extranjero. A su vez, la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de más de 973 mil millones de pesos, 63.7% más comparado con el monto registrado al cierre del 2010. El tipo de cambio se depreció 13% durante el 2011 (de 12.35 a 13.95 pesos por dólar). Se mantuvo un escenario de inflación moderada equivalente a 3.8% para 2011 y la tasa de Cetes de 28 días se redujo de 4.4% en el 2010 a 4.3% en el 2011.

2012 fue un año de características similares al año anterior, se tuvo un crecimiento anual del PIB de 3.9% (mismo nivel observado el año anterior) y la estabilización económica para el país se da por un crecimiento de 2.2% de la economía estadounidense, impactando de manera positiva también las exportaciones de mercancías mexicanas. La inversión extranjera directa ascendió a alrededor de 12,659 millones de dólares e inversionistas extranjeros compraron el equivalente a 7,206 millones de dólares de bonos mexicanos (en junio el gobierno mexicano logró colocar un bono samurái por 80,000 millones de yenes en dos tramos a plazos de tres y cinco años). A su vez, la deuda en tenencia de residentes en el extranjero fue de casi 1.6 billones de pesos, 61.4% más comparado con el monto registrado al cierre del 2011. El tipo de cambio se apreció 7% durante el 2012 (de 13.95 a 12.99 pesos por dólar) y se mantuvo un escenario de inflación moderada equivalente a 3.57% para el mismo periodo. Por último a tasa de Cetes de 28 días se redujo de 4.3% en el 2011 a 3.9% en el 2012.

Las ventas de los comercios al menudeo crecieron 3.7% en 2012, lo que representa un ligero crecimiento en términos reales impulsadas por un incremento en el poder adquisitivo de los salarios y por un crecimiento neto en el empleo formal.

A la luz de esta tendencia, vemos que Grupo Elektra se ve beneficiada en su operación debido al impacto en la demanda de consumo. Sin embargo, esta tendencia que se espera se mantenga, dependerá directamente de la tasa de desempleo y de la estabilidad financiera que podría seguir beneficiando el crecimiento del crédito para la adquisición de bienes duraderos.

Por lo anterior, esperamos que el dinamismo de nuestros ingresos muestre una tendencia similar a la de los últimos dos años (2011-2012), los ingresos consolidados registraron un crecimiento positivo, impulsados fundamentalmente por los esfuerzos realizados para mantener el liderazgo, la disponibilidad de crédito en nuestros puntos de venta y el impulso en la oferta de productos y servicios financieros clave. Adicionalmente, en adelante, la compañía tiene planeado seguir trabajando con los proveedores para así obtener precios más competitivos por el lado de la oferta e impulsar los productos de marcas propias.

Creemos que no obstante los indicadores de recuperación económica recientes, existen algunos factores que podrían provocar de nuevo una desaceleración en la actividad económica global. Dentro de dichos factores encontramos los problemas fiscales y financieros de Europa, principalmente afectados por los problemas de crédito, los altos niveles de endeudamiento (superiores al 100% del PIB (en el caso de Portugal, Grecia, Italia, Irlanda y España), los niveles históricos de desempleo (cifra en febrero del 12% en la Unión Europea por primera vez desde la inauguración del euro en 1999, según cifras publicadas por la Eurostat, Comisión europea de estadística), los problemas de liquidez en el sistema financiero de Chipre (en donde se ha sentado un precedente negativo de riesgo para los ahorradores), además de los problemas fiscales en los Estados Unidos y el alto endeudamiento de Japón.

Pensamos que podríamos ver afectados nuestros ingresos por los factores anteriores junto con una competencia más intensa y el ambiente de inseguridad que actualmente vive México, entre otros.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Nuestras operaciones se fondean básicamente con flujos de efectivo generados externamente, mediante captación del público en general y préstamos interbancarios y de otros organismos. El flujo de efectivo proveniente de nuestras operaciones se debe principalmente al crecimiento en la utilidad neta año contra año y al excedente de los recursos captados sobre el otorgamiento de crédito.

Liquidez y recursos de capital: año que terminó el 31 de diciembre de 2012, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2011.

Al cierre del ejercicio de 2012, nuestro índice de liquidez disminuyó a 25.7% a partir de 37.2% al 31 de diciembre de 2011, medido en relación de activos líquidos a pasivos líquidos. Lo anterior como resultado del decremento en los activos líquidos a Ps.16,613 millones, en comparación con Ps.20,266 millones al año anterior, así como del incremento de pasivos líquidos a Ps.64,738 millones al término del año 2012, comparados con Ps.54,448 millones al cierre de 2011.

El decremento en los activos líquidos se atribuyó principalmente a la disminución de Ps.3,729 millones en inversiones en títulos para negociar, resultado del uso en colocación de créditos. El aumento en los pasivos líquidos se originó básicamente por el incremento de Ps.8,237 millones en los depósitos de exigibilidad inmediata.

Las inversiones con rendimiento (incluidas en disponibilidades e inversiones en valores) disminuyeron en Ps.4,480 millones durante el ejercicio 2012, para totalizar Ps.13,582 millones al 31 de diciembre de ese año.

Al cierre de 2012, la captación tradicional se ubicó en Ps.70,116 millones, mostrando un incremento de Ps.10,762 millones respecto al año anterior. Estos recursos se utilizaron en el otorgamiento de créditos.

Liquidez y recursos de capital: año que terminó el 31 de diciembre de 2011, comparado con el año que terminó el 31 de diciembre de 2010.

Al cierre del ejercicio de 2011, nuestro índice de liquidez disminuyó a 37.2% a partir de 45.3% al 31 de diciembre de 2010, medido en relación de activos líquidos a pasivos líquidos. Lo anterior como resultado del decremento en los activos líquidos a Ps.20,266 millones, en comparación con Ps.23,589 millones al año anterior, así como del incremento de pasivos líquidos a Ps.54,448 millones al término del año 2011, comparados con Ps.52,096 millones al cierre de 2010.

El decremento en los activos líquidos se atribuyó principalmente a la disminución de Ps.4,017 millones en inversiones en títulos para negociar, resultado del uso en colocación de créditos. El aumento en los pasivos líquidos se originó básicamente por el incremento de Ps.2,002 millones en los depósitos de exigibilidad inmediata.

Las inversiones con rendimiento (incluidas en disponibilidades e inversiones en valores) disminuyeron en Ps.4,048 millones durante el ejercicio 2011, para totalizar Ps.17,636 millones al 31 de diciembre de ese año.

Al cierre de 2011, la captación tradicional se ubicó en Ps.59,354 millones, mostrando un incremento de Ps.5,244 millones respecto al año anterior. Estos recursos se utilizaron en el otorgamiento de créditos.

Información sobre el nivel de endeudamiento

La información sobre el perfil de la deuda contraída se describe en las Notas 17 y 18 de los Estados Financieros Dictaminados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

Políticas de Tesorería

La actividad principal de Banco Azteca consta de la captación de recursos del público en general y la colocación de créditos personales y de consumo.

Al 31 de diciembre de 2012, la captación de recursos del público era de Ps.70,116 millones, mientras que la cartera de crédito bruta se ubicó en Ps.61,466 millones. Al 31 de diciembre de 2011, la captación fue de Ps.59,354 millones, mientras que la cartera de crédito bruta se ubicó en Ps.39,896 millones. Esta diferencia entre los depósitos y los créditos nos generan sobrantes de tesorería que se invierten y nos permite integrar un portafolio con un balance adecuado de rendimiento-liquidez-riesgo.

La tesorería de Banco Azteca invierte principalmente en instrumentos gubernamentales de alta liquidez y de bajo riesgo. En operaciones en moneda extranjera los excedentes se invierten en bancos de primer orden del exterior y siempre a corto plazo.

Durante 2010, 2011 y 2012, las operaciones de tesorería cumplieron con los límites de riesgo de mercado y liquidez, así como con los límites de exposición máxima en moneda extranjera. Véase Apartado 1. Información General – c. Factores de Riesgo.

Principales cuentas del Balance al 31 de diciembre de 2012.

Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2012, los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca fueron de Ps.70,116 millones, 18% más respecto a Ps.59,354 millones en 2011. Este aumento se debe principalmente a mayores depósitos en nuestros productos "Guardadito" e "Inversión Azteca", así como de clientes institucionales.

Cartera de Crédito

La cartera de crédito bruta de Banco Azteca fue de Ps.61,466 millones en 2012, 54% mayor a los Ps.39,896 millones reportados al cierre de 2011. Este aumento se debe principalmente al incremento en préstamos comerciales y al consumo.

Principales cuentas del Balance al 31 de diciembre de 2011.

Captación tradicional

Al 31 de diciembre de 2011, los depósitos de exigibilidad inmediata y a plazo de Banco Azteca fueron de Ps.59,354 millones, mayores 10% respecto a Ps.54,110 millones en 2010. Este aumento se debe principalmente a mayores depósitos en nuestros productos "Guardadito" e "Inversión Azteca", así como de clientes institucionales.

Cartera de Crédito

La cartera de crédito bruta de Banco Azteca fue de Ps.39,896 millones en 2011, 53% mayor a los Ps.26,001 millones reportados al cierre de 2010. Este aumento se debe principalmente al incremento en préstamos comerciales y al consumo.

Cancelaciones parciales de la cartera vencida de consumo de Banco Azteca.

Para mayor información ver Nota 11 inciso b en Estados Financieros dictaminados.

iii. Control interno

Como responsable de la supervisión del Sistema de Control Interno, la Dirección General, ha tenido una labor constante para asegurar y eficientar su adecuado funcionamiento, adoptando medidas preventivas y correctivas de control cuando se han llegado a observar desviaciones.

En consecuencia, han sido establecidas las medidas necesarias de organización y administración para que las transacciones y operaciones de BAZ se realicen con apego a los objetivos y lineamientos generales en materia de control interno y a las disposiciones legales aplicables; adicionalmente, se han implementado mecanismos de control y administrativos, para salvaguardar los activos y asegurar la adhesión a las políticas y disposiciones regulatorias para que la información sea precisa, íntegra, transparente y oportuna.

La estructura organizacional propuesta por la Dirección General y aprobada por el Consejo de Administración, ha permitido una adecuada distribución y delegación de funciones y facultades, evitando concentración y duplicidad de funciones, así como conflictos de interés entre las distintas áreas.

Contamos con un sistema de información robusto y confiable para la adecuada toma de decisiones, asegurando que la información relevante llegue clara y oportunamente al personal. Asimismo, estimamos que nuestros controles son suficientes para asegurar la confidencialidad y continuidad de las operaciones, el apego a las políticas internas, a las disposiciones legales y sanas prácticas, a través de los manuales de operación, flujogramas y código de conducta de la institución, en cuya elaboración, emisión, revisión y difusión ha tenido participación la Dirección General.

También se ha dado seguimiento y atención oportuna a las observaciones y recomendaciones de la CNBV.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría de Banco Azteca está diseñado en apego a los lineamientos establecidos en la Circular Única de Bancos y tiene el carácter de foro estratégico para la adopción de acuerdos que apoyen la toma de decisiones para resolver aspectos tales como: fortalecimiento de Control Interno, cumplimiento de los objetivos, avances de metas, seguimiento de observaciones derivadas de auditorías internas y externas, análisis de transacciones entre partes relacionadas, seguimiento de acuerdos del Consejo de Administración, y los del propio Comité, entre otros. Asimismo, mantiene informado al Consejo de Administración, respecto del desempeño de dichas actividades.

Auditoría Interna

El área de Auditoría Interna de BAZ es una entidad independiente de la operación, establecida en cumplimiento del artículo 159 Sección Quinta de la Circular Única de Bancos emitida por la CNBV y dedicada a revisar periódicamente el correcto funcionamiento del Sistema de Control Interno y su consistencia con los objetivos y lineamientos internos así como con los establecidos por la regulación financiera, mediante pruebas selectivas.

Para dar cumplimiento a su función el área de Auditoría Interna lleva a cabo las siguientes actividades:

- Evaluar con base en el programa anual de trabajo, mediante pruebas sustantivas, procedimentales y de cumplimiento, el funcionamiento operativo de las distintas unidades de la Institución, así como su apego al Sistema de Control Interno, incluyendo la observancia del código de conducta.
- Revisar que los mecanismos de control implementados, conlleven la adecuada protección de los activos de BAZ.
- Verificar que los sistemas informáticos, incluyendo los contables, operacionales de cartera crediticia, con valores o de cualquier otro tipo, cuenten con mecanismos para preservar la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, que eviten su alteración y cumplan con los objetivos para los cuales fueron implementados o diseñados. Asimismo, vigilar dichos sistemas a fin de identificar fallas potenciales y verificar que éstos generen información suficiente, consistente y que fluya adecuadamente.
- Comprobar la calidad, suficiencia y oportunidad de la información financiera, así como que sea confiable para la adecuada toma de decisiones, y tal información se proporcione en forma correcta y oportuna a las autoridades competentes.
- Valorar la eficacia de los procedimientos de control interno para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos, derechos o bienes, que procedan o representen el producto de un probable delito, así como comunicar los resultados a las instancias competentes dentro de BAZ.
- Facilitar a las autoridades financieras competentes, así como a los auditores externos, la información necesaria que requieran para cumplir con sus funciones.
- Verificar la estructura organizacional autorizada por el Consejo, en relación con la independencia de las distintas funciones que lo requieran, así como la efectiva segregación de funciones y ejercicio de facultades atribuidas a cada unidad de BAZ.
- Verificar el procedimiento mediante el cual la unidad para la Administración Integral de Riesgos, dé seguimiento al cumplimiento de los límites en la asunción de riesgos al celebrar operaciones, así como a los niveles de tolerancia definidos, en el caso de los riesgos no discrecionales, acorde con las disposiciones legales aplicables, así como con las políticas establecidas por la Institución.
- Verificar el cumplimiento de los 31 requerimientos de Banco de México para operar productos financieros derivados, contenidos en las Reglas a las que deberán sujetarse las instituciones de banca múltiple, las casas de bolsa, las sociedades de

inversión y las sociedades financieras de objeto limitado, en la realización de operaciones derivadas, dadas a conocer mediante la Circular 4/2012.

- Proporcionar al Comité de Auditoría los elementos que le permitan cumplir con lo establecido en el artículo 156 de Circular Única de Bancos.
- Dar seguimiento a las deficiencias o desviaciones relevantes detectadas en relación con la operación de BAZ, con el fin de que sean subsanadas oportunamente, informando al respecto al Comité de Auditoría.
- Presentar para aprobación del Comité de Auditoría, previa opinión del Director General el Programa Anual de Trabajo.

Controles para la revelación de información

Los controles de revelación de información están diseñados con el objeto de asegurar que la misma está compilada y comunicada a nuestros Directores, incluyendo a la Dirección General. Esta información es entregada apropiadamente y a tiempo para permitir la toma de decisiones relacionada con la revelación de información requerida. Los procedimientos y controles internos para los reportes financieros están diseñados con el objeto de proveer certeza razonable de que:

- Nuestras transacciones están debidamente autorizadas;
- Los activos están salvaguardados contra uso inapropiado o no autorizado; y
- Las transacciones están debidamente documentadas y reportadas.

Limitaciones a la validez de los controles

Nuestra administración, incluyendo a nuestro Director General, no espera, ni puede asegurar que nuestros Controles de Revelación y Controles Internos prevengan todos los errores y fraudes. Un sistema de control, independientemente de cuan bien concebido y operado esté, puede proporcionar únicamente la garantía razonable, no absoluta, de que los objetivos del sistema de control se cumplan. Además, el diseño de un sistema de control debe reflejar el hecho de que hay limitaciones de recursos, y los beneficios de controles deben ser considerados en relación con sus costos. Por las limitaciones inherentes en todos los sistemas de control, ninguna evaluación de controles puede proporcionar la garantía absoluta de que todos los asuntos de control y casos de fraude, en su caso, dentro de nuestra Compañía han sido detectados. Estas limitaciones inherentes incluyen la realidad de que los juicios en la toma de decisiones pueden ser incompletos, y los fracasos pueden ocurrir por simples errores o equivocaciones. Adicionalmente, los controles pueden estar rodeados de actos individuales de algunas personas, mediante la colusión de dos o más personas o por hacer caso omiso del control. El diseño de cualquier sistema de controles también se basa en parte sobre ciertas acciones acerca de la probabilidad de acontecimientos futuros, y no puede asegurarse que algún control va a tener éxito en lograr sus metas bajo todas las posibles condiciones futuras. Con el tiempo, un control puede volverse inadecuado por los cambios en las condiciones, o el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos relacionados al control puede deteriorarse. Por razón de las limitaciones inherentes en un sistema de control de costo efectivo, pueden darse declaraciones falsas debido a errores o fraude y no ser detectadas.

Evaluación anual de nuestros controles sobre revelación de información y controles internos.

Al 31 de diciembre de 2012, se hizo una evaluación bajo la supervisión y con la participación de nuestra administración, incluyendo a nuestro Director General, de la efectividad del diseño y operación de nuestros Controles de Revelación de información. Con base a dicha evaluación, nuestro Director General concluyó, sujeto a las limitaciones anotadas con anterioridad, que:

- El diseño y operación de nuestros Controles eran efectivos para garantizar la revelación de información de la Compañía que en términos de la legislación bancaria y bursátil requiere ser revelada; y
- Nuestros Controles Internos son efectivos para proporcionar la garantía razonable de que nuestros estados financieros están claramente presentados de conformidad con las Normas de Información Financiera.

Durante 2012 no se hicieron cambios significativos a nuestros Controles Internos o en otros factores que pudieran afectar de manera importante estos controles con posterioridad a la fecha de su evaluación.

e. Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La metodología que deben aplicar las instituciones de crédito para determinar el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra sustentada en las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito" emitidas por la SHCP, y la metodología establecida por la Comisión para cada tipo de crédito, actualmente contenidas dentro de las Disposiciones.

En estas Disposiciones se establece que para los créditos al consumo se aplican los porcentajes específicos determinados considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, dependiendo si los períodos son semanales, quincenales o mensuales. El Banco considera los períodos de facturación para efectos de la estratificación de la antigüedad de la cartera de acuerdo con la morosidad en los pagos.

La CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se compara con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resulte mayor. La metodología aplicada ha resultado en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, lleva a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de Ps.289 millones, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales..

En el caso de los créditos a la vivienda, el Banco también aplica porcentajes específicos al calificar la cartera considerando los períodos de facturación que reportan

incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y/o, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos.

Para efectos de la calificación de la cartera crediticia comercial, se utiliza la información relativa a los trimestres que concluyen en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Para determinar el valor neto de esta cartera crediticia, se calificarán individualmente todos los créditos conforme a la metodología que les corresponda en función a su saldo.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de Ps.2,441 millones, Ps.1,071 millones y Ps.1,684 millones, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.

4. ADMINISTRACIÓN

a. Auditores externos

Los auditores externos de Banco Azteca son Castillo Miranda y Compañía, S.C., miembro de BDO Internacional. Banco Azteca no ha realizado cambios de despacho de auditores independientes en los últimos tres ejercicios considerados para este informe anual.

El nombramiento y/o remoción de los auditores externos es propuesto por el Consejo de Administración, con la previa opinión del Comité de Auditoría.

La opinión sobre los estados financieros consolidados emitida por los auditores independientes no ha contenido salvedades, opinión negativa o abstención de opinión, durante los tres últimos ejercicios que se incluyen en el presente informe anual.

En adición a la auditoría de los estados financieros de Banco Azteca, Castillo Miranda ha proporcionado servicios adicionales relativos al cumplimiento de regulaciones fiscales y otros servicios. El monto total de los pagos no representaron más del 3% del total de los honorarios facturados durante el ejercicio de 2012.

Comisario

Además del Consejo de Administración, nuestros estatutos sociales establecen que se debe nombrar a un comisario durante la Asamblea General de Accionistas y, si así se determina durante dicha asamblea, un comisario suplente. De conformidad con las leyes mexicanas, las responsabilidades del comisario incluyen, entre otras cosas, la revisión de las operaciones, libros, registros y cualquier otro documento de una sociedad y la presentación de un informe de dicha revisión durante la asamblea general ordinaria anual de accionistas. El comisario está obligado a asistir a todas nuestras asambleas del Consejo de Administración y de accionistas.

Actualmente, nuestro comisario es el contador público Carlos Guadalupe Garza y Rodríguez, socio en Castillo Miranda y Compañía, S.C. Esta designación fue ratificada por nuestros accionistas en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2012.

b. Operaciones con partes relacionadas y conflicto de intereses.

Préstamos de Banco Azteca a filiales

En el curso normal de sus negocios, Banco Azteca, ha otorgado préstamos a Partes Relacionadas, pero debido a las disposiciones del secreto bancario, Banco Azteca no está autorizado para revelar la identidad de los beneficiarios de sus préstamos. De acuerdo con las políticas de Banco Azteca, todas las transacciones con partes relacionadas son analizadas por el Comité de Precios de Transferencia para su posterior autorización por el Consejo de Administración, y se pactan a tasas y precios de mercado, en términos y condiciones acordes a los usos y sanas prácticas bancarias.

La Ley de Instituciones de Crédito establece límites a los préstamos a Personas Relacionadas, de acuerdo al capital básico de Banco Azteca. Asimismo, la Circular Única de Bancos establece lineamientos que rigen la diversificación del riesgo de crédito de los bancos comerciales, determinando límites a los préstamos que pueden ser otorgados a una persona o grupo de personas, calculados de igual forma como porcentaje del capital básico de Banco Azteca.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas del Banco, se revelan en la Nota 27 de nuestros Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2012, que se presentan en el Apartado 7 "Anexos" del presente informe.

Entre las principales operaciones que Banco Azteca ha celebrado con sus filiales (distintas a Grupo Elektra o sus subsidiarias de propiedad absoluta) se encuentran las siguientes:

Banco Azteca e Iusacell celebraron un contrato de prestación de servicios para realizar servicios de voz, transportación de datos y/o servicios de red privada virtual y/o enlaces dedicados Punto a Punto, mantenimiento y gestión, capacitación de operación de red privada, para ser ejercido a partir del 1 de febrero de 2005 en forma forzosa por un año con un anticipo de Ps.45.9 millones (nominales) amortizables contra la facturación futura. En diciembre de 2006, Banco Azteca realizó un pago anticipado de Ps. 64.9 millones. Con motivo de este contrato, Banco Azteca ha devengado servicios de Iusacell durante los ejercicios de 2012, 2011 y 2010 por Ps. 124.9 millones, Ps. 109.2 millones y Ps. 90 millones.

Adicionalmente, Banco Azteca presta a Iusacell servicios de recepción de pagos y servicios vinculados con la cobranza de créditos en los que se haya financiado equipo de telecomunicaciones de paquetes de servicios de telefonía ofrecidos por Iusacell al público en general. Por dichos servicios al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, Iusacell le había pagado al Banco la cantidad total de Ps. 26.8 millones, Ps. 27.5 millones y Ps. 52.2 millones respectivamente.

Con fecha 2 de enero de 2007, Banco Azteca y TV Azteca, suscribieron un contrato de vigencia indefinida mediante el cual el Banco adquiere de TV Azteca automóviles de diversas marcas que recibe ésta última por intercambios de publicidad. Durante los ejercicios de 2012, 2011 y 2010 el Banco le había pagado a TV Azteca Ps. 5.0 millones, Ps. 7.4 millones y Ps. 0.8 millones respectivamente.

Contrato de 1 de enero de 2009, entre Teleactivos y el Banco, para un centro de llamadas y transmisión de datos proporcionados por Teleactivos. Con fecha 15 de diciembre de 2010 se celebró un convenio modificatorio, a efecto de modificar la vigencia de dicho contrato a indefinida. Bajo este contrato al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010,

el Banco había pagado a Teleactivos Ps. 32.0 millones, Ps. 35.8 millones y Ps. 39.9 millones, respectivamente.

c. Administradores y Accionistas.

i. Consejeros

La siguiente tabla enlista a los Consejeros propietarios que fueron nombrados y/o ratificados en las Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013, sus cargos, su ocupación principal y el año en que fueron nombrados como integrantes del Consejo de Administración de la Compañía:

NOMBRE *	OCUPACIÓN PRINCIPAL	CONSEJERO DESDE	EDAD
Ricardo B. Salinas Pliego ^{(1) (3)}	Presidente del Consejo de Grupo Elektra	2002	57
Hugo Salinas Price ⁽²⁾	Presidente Honorario de Grupo Elektra	N/A	80
Pedro Padilla Longoria ⁽³⁾	Director General de Grupo Salinas	2002	47
Guillermo Salinas Pliego ^{(1) (3)}	Presidente de Grupo Avalanz	2002	52
Luis Niño de Rivera Lajous ⁽³⁾	Director General Banco Azteca	2002	66
Alejandro Vargas Durán ⁽³⁾	Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca	2013	57
Marco Antonio Sotomayor Juvera ⁽⁴⁾	Asesor Financiero	2002	71
Jorge Rodrigo Bellot Castro ⁽⁴⁾	Presidente del Consejo de Administración de Grupo Cardinal	2009	67

(1) Hijo de Hugo Salinas Price.

(2) Padre de Ricardo B. Salinas Pliego y de Guillermo Salinas Pliego. Presidente honorario no miembro del Consejo de Administración.

(3) Propietario relacionado.

(4) Propietario independiente.

* Los Consejeros fueron elegidos y/o ratificados por los accionistas de Banco Azteca, mediante Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013.

La siguiente tabla enlista a los Consejeros suplentes que fueron nombrados y/o ratificados en las Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013, sus cargos, su ocupación principal y el año en que fueron nombrados como integrantes del Consejo de Administración de la Compañía:

NOMBRE*	OCUPACIÓN PRINCIPAL	CONSEJERO DESDE	EDAD
José Luis Riera Kinkel ⁽¹⁾	Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Salinas	2002	47
Gabriel Roqueñi Rello ⁽¹⁾	Director General Jurídico y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra	2002	51
Federico Alberto Gerdes Woodworth ⁽¹⁾	Director General Adjunto de Tesorería de Banco Azteca	2007	53
Rodrigo Pliego Abraham ⁽¹⁾	Director General de Administración y Finanzas de Grupo Salinas	2002	47
Francisco Xavier Borrego Hinojosa Linage ⁽¹⁾	Vicepresidente Jurídico de Grupo Salinas	2002	47
Francisco Murguía Díaz ⁽²⁾	Socio mayoritario de CineConcepto/Cinematronics	2010	73
Ignacio Cayetano Cobián Villegas ⁽²⁾	Socio fundador y Director General de Timbermart, S.A. de C.V.	2010	49

(1) Suplente relacionado.

(2) Suplente independiente.

* Los Consejeros fueron elegidos y/o ratificados por los accionistas de Banco Azteca, mediante Resoluciones adoptadas fuera de Asamblea por unanimidad de los Accionistas de fecha 19 de febrero de 2013.

Comités auxiliares al Consejo de Administración

Conforme a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito y a las Disposiciones de Carácter General a que se refiere el artículo 115 de la LIC, Banco Azteca cuenta con 6 Comités regulados, los cuales cumplen con responsabilidades específicas enfocadas a asegurar el principio de transparencia en la administración y gobierno del Banco.

A continuación encontraremos una breve descripción de los principales Comités de la Compañía, de su integración y de sus principales funciones:

- El Comité de Auditoría propone, para aprobación del Consejo de Administración, los lineamientos generales en materia de control interno que Banco Azteca requiera para su funcionamiento, así como, sus actualizaciones, aprueba los manuales de operación, propone al auditor externo, entre otros. Nuestros auditores externos y nuestro Comisario asisten a las juntas del Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría está integrado por 3 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Marco Antonio Sotomayor Juvera, Alejandro Vargas Durán y Jorge R. Bellot Castro.
- El Comité de Administración de Riesgos propone al Consejo el manual de administración de riesgos, así como la aprobación de la metodología para identificar, medir, monitorear y evaluar el riesgo, liquidez, operación, mercado, legal y crédito, también se proponen los límites de exposición al riesgo. Revisa los límites de exposición de riesgo consolidado y global por línea y unidad de negocio, así como por tipo de riesgo. El Comité de Administración de Riesgos está integrado por 3 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Luis Niño de Rivera Lajous, Marco Antonio Sotomayor Juvera y Alejandro Vargas Durán.
- El Comité de Normatividad y Mejores Prácticas apoya al Consejo en la observancia de la normatividad aplicable a las actividades de Banco Azteca, así como su seguimiento. Revisa que se prevenga y, en su caso, se detecten oportunamente actos u operaciones con recursos, derechos y bienes que procedan o representen el producto de un probable delito. Apoya estratégicamente a la Dirección y las áreas que le reportan en la prevención de las operaciones de lavado de dinero. Procura que se adopten en el Banco las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. El Comité de Normatividad y Mejores Prácticas está integrado por 3 consejeros propietarios del Consejo de Administración de la sociedad, los señores Luis Niño de Rivera Lajous, Jorge R. Bellot Castro y Alejandro Vargas Durán.
- El Comité de Precios de Transferencia tiene por finalidad la aprobación de operaciones de cualquier naturaleza que celebre Banco Azteca con alguno de los integrantes del grupo, o bien con personas morales que realicen actividades empresariales con las cuales mantenga vínculos de negocio. Este Comité está presidido por el señor Jorge R. Bellot Castro.
- El Comité de Compensaciones deberá implementar, mantener, revisar y evaluar permanentemente que el Sistema de Remuneraciones promueva y sea consistente con una efectiva administración de riesgos. El Comité de Compensaciones está integrado por los señores Pedro Padilla Longoria, Luis Niño de Rivera Lajous, Jorge R. Bellot Castro y Alejandro Vargas Durán.

- El Comité de Inversiones tiene como función primordial el apoyar al Consejo en la función de finanzas y planeación, en especial en la evaluación de la estrategia de largo plazo del negocio, incluyendo el presupuesto anual y de las principales políticas de inversión y financiamiento. El Comité de Inversiones está integrado por los señores Alejandro Vargas Durán, Luis Niño de Rivera Lajous y Jorge R. Bellot Castro.
- Biografías de los Consejeros.

Ricardo B. Salinas Pliego, en 1987, fue nombrado Presidente de Grupo Elektra. Desde abril de 2002 es Presidente del Consejo de Administración de Banco Azteca. El Sr. Salinas es uno de nuestros accionistas mayoritarios y también se ha desempeñado como Presidente del Consejo de Azteca desde 1993. Antes de unirse a la Compañía trabajó en Arthur Andersen y The Brinkman Company. El Sr. Salinas también prestó sus servicios en el consejo de administración de numerosas compañías mexicanas incluyendo, Iusacell, Unefon, Dataflux, Biper (ahora Movil@ccess), Cosmofrecuencias y Todito.com (ahora Azteca Internet). En 1977 se graduó como Contador Público con Mención Honorífica del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, Campus Monterrey. Posteriormente en 1979 concluyó su Maestría en Finanzas por la Universidad de Tulane en Nueva Orleans, Estados Unidos. El Sr. Salinas Pliego se convirtió en el primer extranjero en ser reconocido como ex-alumno distinguido de la Universidad de Tulane.

Hugo Salinas Price, desde abril de 2002 es Presidente Honorario no miembro del Consejo de Administración de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Presidente Honorario de Grupo Elektra desde 1993. De 1952 a 1987 el Sr. Salinas prestó sus servicios como Director General de nuestra Compañía. En 1997, fundó la Asociación Cívica Mexicana Pro-Plata A.C., de la cual actualmente es presidente.

Pedro Padilla Longoria, desde abril de 2002 es Consejero Propietario de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra desde 1993 y desempeñó el cargo de Director General desde 1993 hasta 2000. El Sr. Padilla también es miembro del consejo de administración de Azteca y Iusacell El Sr. Padilla tiene amplia experiencia en operaciones financieras y comerciales internacionales. Tiene una licenciatura en Derecho de la UNAM.

Guillermo Salinas Pliego, desde abril de 2002 es Consejero Propietario de Banco Azteca, ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra desde 1993. También ha sido miembro del Consejo de Administración de Azteca y Presidente Fundador del Grupo Avalanz. El Sr. Salinas tiene una licenciatura en Contaduría Pública del ITESM.

Luis Niño de Rivera Lajous, es Director General de Banco Azteca. Es Presidente del Consejo de Administración de Banco Azteca de los siguientes países: Guatemala, Honduras, El Salvador, Panamá, Perú y Brasil. Actualmente es Vicepresidente de la Asociación de Bancos de México (ABM). Es miembro del Consejo del Club de Banqueros de México. Se ha desempeñado como Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca, Director General (CEO) de varias compañías, tales como Dresdner Bank México, Citibank (Panamá), Arrendadora Financiera Mexicana y Factoring Corporativo. Fue presidente del Consejo de Afore Allianz-Dresdner. El Señor Niño de Rivera tiene una licenciatura en Administración de la Universidad de Indiana y una maestría en Negocios Internacionales y Política Internacional de la Universidad de Nueva York.

Jorge R. Bellot Castro, desde abril de 2009 es Consejero Propietario Independiente de Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, fue Consejero Delegado de Oriente de México Cía. de Seguros, S.A.; Consejero y miembro del Comité

Ejecutivo de Capital Casa de Bolsa; Consejero de Banca Quadrum, S.A. Ha prestado sus servicios como Consejero de Grupo Elektra de marzo de 2003 a abril de 2010. Es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Cardinal, uno de los principales corredores de seguros con oficina central en la Ciudad de México. Obtuvo la Licenciatura en Administración de Empresas por la Universidad del Valle de México; adicionalmente, cuenta con estudios de posgrado en Alta Dirección de Empresas por el IPADE.

Marco Antonio Sotomayor Juvera, desde abril de 2002 es Consejero Propietario Independiente de Banco Azteca. Actualmente es Asesor Financiero. Su trayectoria profesional la ha desarrollado en diversas empresas, siempre enfocado en las áreas de finanzas, planeación y producción en Grupo CYDSA, Grupo ALFA, ALFA Industrias, NEMAK, S.A. de C.V. Fue Director de DUFF and PHELPS de México, S.A., (ahora Fitch Rating México, S.A.); y Asesor de Presidencia y Director de Finanzas de Grupo Protexa, S.A. de C.V. Además fue miembro del Comité Técnico del Fondo de Pensiones de VITRO, S.A. de C.V. y del Consejo de Directores de la Universidad Regiomontana. En 1965 recibió el título de Ingeniero Mecánico Administrador por el ITESM, Campus Monterrey; adicionalmente, cuenta con una Maestría en Administración de Negocios por The Wharton School of Commerce and Finance de Pennsylvania, Estados Unidos.

Alejandro Vargas Durán, desde febrero de 2013 es Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Azteca, habiéndose desempeñado durante los 10 años previos como Director de Normatividad del propio Banco. Cuenta con 34 años de experiencia en el sector financiero, en 23 de los cuales prestó sus servicios en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en la que fungió como Vicepresidente de Supervisión Especializada y Vicepresidente de Supervisión del Mercado de Valores, entre otros cargos. Es contador público por el ISEC, en 1983 realizó un posgrado en finanzas en el ITAM y una especialidad en mercados financieros en el Instituto Brasileiro del Mercado de Capitais.

Rodrigo Pliego Abraham, es Director General de Administración y Finanzas de Grupo Salinas. En 1994 inicia su carrera dentro de Grupo Salinas en Azteca, donde llega a ser CFO de la televisora, en 2002 pasa a Grupo Elektra asumiendo la misma posición y entre 2009 y 2011 desempeña simultáneamente las mismas responsabilidades para lusacell y Grupo Elektra. Desde 2006 toma su puesto actual en Grupo Salinas. Anteriormente a su incorporación al Grupo, trabajó en México y en el extranjero para empresas en la industria de la construcción. El señor Pliego es Ingeniero Mecánico Electrónico por la Universidad Nacional Autónoma de México.

José Luis Riera Kinkel, es actualmente Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Salinas. El Sr. Riera ha sido también Director de Finanzas de Grupo lusacell. Antes de unirse a Grupo lusacell, el señor Riera ocupó diversas posiciones, incluyendo Director General de Finanzas Corporativas de Grupo Elektra y Director General de Finanzas de Unefon. El señor Riera cuenta con el grado de ingeniería industrial por la Universidad Panamericana, así como con una Maestría en Administración de Negocios del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Francisco Xavier Borrego Hinojosa Linaje, es Director General Jurídico de Grupo Salinas. Previamente trabajó en Azteca desde su fundación en 1993 como Director del Área Legal. Adicionalmente, es miembro del Consejo de Administración de la compañía. En 2001, recibió de la Asociación Nacional de Abogados y del Presidente de México la medalla al mérito judicial en reconocimiento a su contribución profesional. Antes de unirse a Azteca, el señor Borrego se especializó en derecho corporativo y propiedad industrial. Tiene una Licenciatura en Derecho por la Escuela Libre de Derecho, una de las escuelas de leyes de mayor prestigio en México.

Gabriel Roqueñí Rello, es Director General Jurídico de Grupo Elektra y subsidiarias (incluyendo Director Jurídico de Banco Azteca desde 2003) y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra y Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, laboró en Avon Cosmetics, S.A. Se integró al equipo de Grupo Elektra en 1990 en el área de Jurídico. Dentro de Elektra ha ocupado puestos relevantes como Gerente Jurídico; Director de Jurídico; Director General de Operaciones; y Director General de Mercadeo. En 1985 obtuvo la Licenciatura en Derecho por la Universidad Panamericana; adicionalmente, obtuvo en 1999 una Maestría en Alta Dirección de Empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

Federico Alberto Gerdes Woodworth, es Director General Adjunto de Tesorería de Banco Azteca. Antes de este cargo, se desempeñó en varios puestos y en diferentes Instituciones Financieras. Fue Director General Adjunto de Tesorería en Bancrecer, Director Divisional de Tesorería en Banco Mexicano, Director de Mercado de Dinero en Value Casa de Bolsa, Director General en Prime Casa de Bolsa y subgerente de Mercado de Dinero en Nacional Financiera. El señor Gerdes es Licenciado en Administración y Finanzas por la Universidad Tecnológica de México (UNITEC).

Francisco Murguía Díaz, destacado empresario dentro de la Industria Cinematográfica; Socio mayoritario de CineConcepto/Cinematronics, S.A. de C.V y CineConcepto America en USA; Socio de Renta Imagen, compañía arrendadora de equipo cinematográfico; Socio del laboratorio filmico Alta Sensibilidad; Socio de la compañía de alimentación filmica Sabor para Llevar; Socio del estudio de grabación, sonido y audio AstroStudio y Salas THX; Socio Fundador de la AMFI (Asociación Mexicana de Filmadoras), que reúne a más de 60 compañías filmadoras, de la que ha sido Presidente en tres ocasiones. Socio del Parque Industrial Tijuana, B.C. Ex-Presidente de la Sección de Cortometraje dentro de la Cámara de la Industria de Cinematografía (CANACINE), así como Consejero de la misma.

Ignacio Cayetano Cobián Villegas, es socio fundador y Director General de Timbermart, S.A. de C.V., empresa dedicada a la comercialización de productos maderables desde 1999 a la fecha. El señor Cobián prestó sus servicios anteriormente como Socio fundador y director general de Corteza, S.A. de C.V., empresa dedicada a la producción y comercialización de muebles de madera y diversos productos maderables desde 1998 hasta 1999. El señor Cobián recibió el título de Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad de las Américas y obtuvo un certificado profesional en Administración de Empresas en la Universidad de California en San Diego.

ii. Directivos Relevantes

La siguiente tabla enumera cada uno de nuestros directivos relevantes, su cargo, los años de servicio como directivo relevante (con nosotros o con nuestras entidades predecesoras) y su edad, al 31 de diciembre de 2012. Nuestros directivos relevantes prestan sus servicios hasta que ellos renuncien o hasta que sean separados de su cargo por el Consejo:

NOMBRE	FUNCIONARIO EJECUTIVO	AÑOS COMO FUNCIONARIO EJECUTIVO	EDAD
Luis Niño de Rivera Lajous.....	Director General de Banco Azteca.	10	66
Mauro Aguirre Regis	Director General Adjunto de Administración y Finanzas.	15	46
Federico Alberto Gerdes Woodworth.....	Director General Adjunto de Tesorería.	10	53
Sara Soriano de Teresa	Directora General Adjunta de Crédito	3	36
Mario Francisco Gordillo Rincón...	Director General de Grupo Elektra.	18	45
Gabriel Alfonso Roqueñi Rello...	Director General Jurídico y Secretario del Consejo de Administración de Grupo Elektra.	17	51
Edith Araceli Alvarado Yáñez.....	Directora de Operaciones.	8	49
Juan Arévalo Carranza.....	Director de Sistemas.	8	43

Biografías de los Directivos Relevantes.

Mauro Aguirre Regis, es Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Banco Azteca. Tiene 15 años de experiencia en puestos estratégicos en Grupo Elektra, y cargos ejecutivos en compañías mexicanas y multinacionales de clase mundial desde 1987, con responsabilidades en planeación financiera y contraloría, así como en diseño e implementación de estrategias exitosas de control presupuestal que maximizan el uso eficiente de recursos. El señor Aguirre es Licenciado en Contaduría por la Universidad Nacional Autónoma de México, y tiene una Maestría en Finanzas en el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey.

Sara Soriano de Teresa, es Directora General de Legal y Cumplimiento de Banco Azteca. Anteriormente, se desempeñó como Directora General Adjunta de Crédito, abogada de Grupo Salinas, así mismo formó parte de diversos bufetes jurídicos como Jáuregui, Navarrete, Nader y Rojas, S.C. (ahora, Jáuregui, Navarrete, S.C.). La licenciada Soriano estudió Derecho en la Universidad Anáhuac del Norte. Asimismo fue miembro del Comité de Emisoras de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V. hasta febrero de 2009, desde el 2011 se desempeña como Coordinadora del Comité de Crédito de Personas Físicas de la Asociación de Bancos de México.

Mario Francisco Gordillo Rincón, es responsable de la Dirección General de Grupo Elektra. En 2009 fue Director General de Investigación, Aprobación y Cobranza de Banco Azteca. Antes de formar parte de Grupo Elektra, laboró en Coca-Cola de México. Se integró al equipo de Grupo Elektra en 1993 comenzando en el área de Presupuestos. Dentro de Elektra ha ocupado puestos relevantes en las áreas de compras como Gerente de Línea; Director de Mercadotecnia de Servicios Financieros; Director de Distribución; Director General de Operaciones Hecali, The One; Director General de Expansión Operativa; Director General de Canal Elektra; y Director General de Servicios Financieros. Además ha prestado sus servicios en Banco Azteca como Director General de Servicios Financieros, Director General de Crédito y Cobranza y Adjunto de Banca Comercial. En 1991 recibió el título de Ingeniero Industrial y de Sistemas del ITESM, Campus Monterrey; adicionalmente, cuenta con una Especialización en Logística de Georgia Institute of Technology; una Maestría en Finanzas por el ITESM, Campus Ciudad de México; y una Maestría en Alta Dirección de Empresas por el IPADE.

Edith Araceli Alvarado Yáñez, es Directora de Operaciones de Banco Azteca. Antes de este puesto, se desempeñó como Director Ejecutivo de Administración de Operaciones en Bancrecer; Director de Operación y Administración de Créditos en Grupo Financiero Invermexico. La Sra. Alvarado es Licenciada en Economía por Universidad Autónoma Metropolitana (UAM).

Juan Arévalo Carranza, es Director de Sistemas de Banco Azteca. Antes de este puesto, se desempeñó como Director de Sistemas Punto de Venta y Gerente de Operaciones en Grupo Elektra. Asimismo, fue Gerente de Sistemas en Ultra Arrenda, entre otros cargos. El señor Arévalo es Licenciado en Informática por la Unidad Profesional Interdisciplinaria de Ingeniería y Ciencias Sociales y Administrativas (U.P.I.I.C.S.A. IPN), y tiene una maestría en Administración por la Universidad Iberoamericana, un diplomado en Telecomunicaciones por parte del ITESM y un Programa de Dirección de Empresas por el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE).

iii. Accionistas

La siguiente tabla establece, en las fechas que en ella aparecen, cierta información con respecto a la titularidad de nuestro capital social:

Identidad del Propietario	Dic-11		Dic-12		Abr-13	
	# de acciones Serie O	% de acciones	# de acciones Serie O	% de acciones	# de acciones Serie O	% de acciones
Grupo Elektra	2,211'089,525	99.9979%	2,611'089,525	99.9983%	2,761'089,525	99.9984%
Elektra del Milenio	45,475	0.0021%	45,475	0.0017%	45,475	0.0016%

Código de Ética.

Aunado a lo anterior, desde el año 2003 nuestro Consejo de Administración adoptó un Código de Ética aplicable a nuestro director general, director general de finanzas, contralor y a las personas que llevan a cabo funciones similares. Dentro de los objetivos principales de dicho Código de Ética se encuentran el promover la honestidad para altos ejecutivos de Grupo Elektra, incluyendo el manejo ético de conflictos de interés que surjan por relaciones personales y profesionales. Nuestro Código de Ética está disponible en nuestro sitio de Internet.

d. Estatutos sociales y otros convenios

A continuación se incluye una breve descripción de algunas disposiciones importantes de los estatutos de Banco Azteca. Esta descripción no pretende estar completa y está referenciada a los estatutos vigentes de Banco Azteca, que se anexan al presente Reporte.

Derivado de las disposiciones legales que regulan a las Instituciones de Crédito, cualquier modificación a la escritura constitutiva, deberá ser sometida a la aprobación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Una vez aprobadas la escritura o sus reformas deberán inscribirse en el Registro Público de Comercio.

Restricciones para extranjeros

Nuestros Estatutos Sociales establecen que las acciones legales relacionadas con la ejecución, interpretación o cumplimiento de los estatutos sociales solo pueden interponerse en los tribunales de la Ciudad de México. Los accionistas que nos sean mexicanos y los titulares de valores que las representen, incluyendo certificados de participación ordinarios, respectivamente, convienen formalmente con la Secretaría de Relaciones Exteriores (i) a ser considerados como nacionales respecto de las acciones de la sociedad que adquiera o de que sean titulares, así como de los bienes, derechos,

autorizaciones, participaciones o intereses de que sea titular la sociedad, como igualmente de los derechos y obligaciones que deriven de los contratos en que sea parte la sociedad con autoridades mexicanas y a no invocar, por lo mismo, la protección de sus Gobiernos, bajo la pena, en caso contrario, de perder en beneficio de la Nación Mexicana las participaciones sociales que hubieren adquirido.

Adicionalmente, las personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad no podrán participar en forma alguna en el capital social de la Sociedad.

Derechos de voto limitado

Las acciones representativas del capital social de Banco Azteca se dividen en dos series con diferentes derechos de voto, a saber: (i) las acciones serie "O" que tienen derechos de voto ilimitado y (ii) las acciones de la serie "L" cuyo voto se encuentra restringido a los asuntos relativos a cambio de objeto, fusión, escisión, entre otros.

De las Asambleas de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la Sociedad, siendo sus resoluciones obligatorias para todos los accionistas, aún para los ausentes o disidentes. Dichas asambleas, deberán ser convocadas por el Consejo de Administración, por cualquiera de los comisarios y/o por accionistas que representen cuando menos el veinticinco por ciento del capital social pagado de la Compañía.

Para asistir a las asambleas, los accionistas podrán ser representados por sí o a través de representantes.

Podrán adoptarse resoluciones fuera de Asamblea por unanimidad de los accionistas que representen la totalidad de las acciones representativas del capital social con derecho a voto y dichas resoluciones tendrán, para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieren sido adoptadas en Asamblea, siempre que se confirmen por escrito.

Del Consejo de Administración

La Administración y representación de la Compañía estará a cargo de un Consejo de Administración integrado por un mínimo de cinco y un máximo de quince Consejeros. Por cada Consejero Propietario se deberá designar a su respectivo Suplente. De conformidad a la LIC, el veinticinco por ciento de los miembros del Consejo de Administración deberán ser independientes.

Los integrantes del Consejo de Administración deberán de abstenerse de participar en la deliberación y votación de cualquier asunto que implique para ellos un conflicto de interés. Deberán a su vez, mantener absoluta confidencialidad respecto de todos aquellos actos, hechos o acontecimientos relativos a la Sociedad, así como de toda deliberación que se lleve a cabo en el Consejo.

Por lo que respecta a los órganos auxiliares del Consejo de Administración, nuestros estatutos sociales prevén su constitución, integración y funcionamiento en términos de lo establecido en la legislación bancaria.

5. MERCADO ACCIONARIO

a. Estructura Accionaria

No aplica.

b. Comportamiento de los títulos en el Mercado de Valores

No aplica.

c. Formador de Mercado

No aplica.

6. PERSONAS RESPONSABLES

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Lic. Luis Niño de Rivera Lajous,
Director General



L.C. Mauro Aguirre Regis
Director General Adjunto de Administración
y Finanzas



Lic. Sergio Alberto Zepeda Gálvez
Director Jurídico Corporativo

7. ANEXOS

- a. Carta de los Auditores Externos, Castillo Miranda y Compañía, S.C.**
- b. Carta del Comisario.**
- c. Estados financieros consolidados auditados.**

México, D.F.; a 29 de abril de 2013.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Av. Insurgentes Sur No. 1971, Torre Sur, Piso 10
Col. Guadalupe Inn
CP 01020 México, D.F.
P r e s e n t e s

Estimados Señores:


El suscrito manifiesta bajo protesta de decir verdad, que los estados financieros de Banco Azteca, S.A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2012 y por el año que terminó en esa fecha, que contiene el presente reporte anual; fueron dictaminados con fecha 21 de febrero de 2013, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.

Asimismo, manifiesta que ha leído el presente reporte anual y basado en su lectura y dentro del alcance del trabajo de auditoría realizado, no tiene conocimiento de errores relevantes o inconsistencias en la información que se incluye y cuya fuente provenga de los estados financieros dictaminados señalados en el párrafo anterior, ni de información que haya sido omitida o falseada en este reporte anual o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

No obstante, el suscrito no fue contratado, y no realizó procedimientos adicionales con el objeto de expresar su opinión respecto de la otra información contenida en el reporte anual que no provenga de los estados financieros dictaminados.

Atentamente,

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S.C.



C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez
Auditor externo y Apoderado

México, D.F., a 29 de abril de 2013

L.C. Mauro Aguirre Regis
Director General Adjunto de
Administración y Finanzas
Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple
Insurgentes Sur No 3579
Col. Tlalpan La Joya
14000 México, D.F.
P r e s e n t e

Estimado Licenciado Aguirre:

Con fecha 3 de diciembre de 2012, fuimos ratificados como auditores externos por la administración de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple (la "Emisora") para dictaminar los estados financieros de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2012.

Esta manifestación se emite en relación con la inscripción en el Registro Nacional de Valores de hasta 10,000,000 (diez millones) de Obligaciones Subordinadas, No Preferentes, No susceptibles de convertirse en Acciones emitidas por Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple; así como en relación con las auditorías de los ejercicios de 2012 y 2011, y en cumplimiento del artículo 33 fracción I inciso a) numeral 5 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a otros Participantes del Mercado de Valores (las "Disposiciones"), emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión"), publicadas en el Diario Oficial de la Federación ("DOF"), con fecha 19 de marzo de 2003, y modificadas mediante resoluciones publicadas en el DOF, manifestamos bajo protesta de decir verdad y de conformidad con lo establecido en el Artículo 84 y 84 Bis de dichas Disposiciones, lo siguiente:

- I. Que nuestra firma, sus socios y empleados no se encuentran dentro de los supuestos a los que hace referencia el artículo 83 de las Disposiciones, durante los períodos comprendidos del 1º de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011; con respecto a Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple.
- II. Nuestro consentimiento para proporcionar a la Comisión cualquier información que ésta me requiera a fin de verificar nuestra independencia.

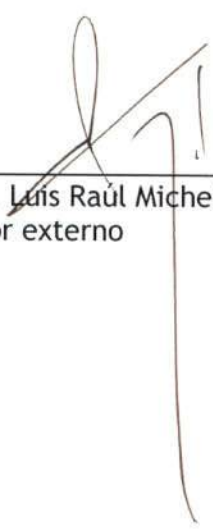
- III. Nos obligamos a conservar físicamente o a través de medios electromagnéticos y por un período no inferior a 5 años, en nuestras oficinas, toda la documentación, información y demás elementos de juicio utilizados para elaborar los dictámenes correspondientes y a proporcionarlos a la Comisión.
- IV. Otorgamos nuestro consentimiento para que la Emisora incluya en la información anual a que hace referencia el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1. de las Disposiciones, los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple que dictaminé, así como cualquier otra información financiera cuya fuente provenga de los mencionados estados financieros o de los dictámenes que al efecto emití, con el fin de que dicha información sea hecha del conocimiento público.

Lo anterior, en el entendido de que previamente a la inclusión de la información, sea verificada por nosotros.

- V. Contamos con documento vigente que acredita nuestra capacidad técnica.
- VI. No tenemos ofrecimientos para ser Consejeros o Directivos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple.

Atentamente,

Castillo Miranda y Compañía, S.C.



C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez
Auditor externo

C.P.C. Carlos G. Garza y Rodríguez

A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
Av. Insurgentes Sur No. 3579,
Col. Tlalpan La Joya
CP 14000 México, D.F.
P r e s e n t e

Estimados Señores:

En mi carácter de Comisario, y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple (el "Banco"), rindo mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera consolidada que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración en relación con la marcha del Banco, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas de Consejo de Administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores, la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría.

Como se menciona en las Notas 1, 3 y 4 a los estados financieros consolidados, las operaciones de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple y sus requerimientos de información financiera están regulados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") a través de la emisión de circulares contables aplicables a Instituciones de Banca Múltiple, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de ciertas transacciones y otras leyes aplicables.

Como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros con base en las reglas contables emitidas por la Comisión, aplicables a las instituciones de crédito.

En mi opinión, las políticas y criterios contables y de información seguidos por el Banco son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, apegándose a los lineamientos establecidos por la Comisión. En consecuencia, dicha información presentada por el Consejo de Administración refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2012, así como los resultados consolidados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable consolidado y los flujos consolidados de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las reglas contables establecidas por la Comisión.



C.P.C. Carlos G. Garza y Rodríguez
Comisario

México, D. F., a 21 de febrero de 2013.

**BANCO AZTECA, S. A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE
(SUBSIDIARIA DE GRUPO ELEKTRA, S. A. B. DE C. V.)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR
LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, DICTAMEN
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
E INFORME DEL COMISARIO**

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011,
dictamen de los auditores independientes e informe del comisario

Índice

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del comisario	1
Dictamen de los auditores independientes	2 y 3
Estados financieros consolidados:	
Balances generales	4 y 5
Estados de resultados	6
Estados de variaciones en el capital contable	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 a 52

C.P.C. Carlos G. Garza y Rodríguez

A la Asamblea General de Accionistas de
Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple

En mi carácter de Comisario, y en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de los estatutos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple (el "Banco"), rindo mi dictamen sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera consolidada que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración en relación con la marcha del Banco, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012.

He asistido a las Asambleas de Accionistas y juntas de Consejo de Administración a las que he sido convocado y he obtenido de los directores y administradores, la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesario examinar. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría.

Como se menciona en las Notas 1, 3 y 4 a los estados financieros consolidados, las operaciones de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple y sus requerimientos de información financiera están regulados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") a través de la emisión de circulares contables aplicables a Instituciones de Banca Múltiple, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de ciertas transacciones y otras leyes aplicables.

Como se menciona en la Nota 3 a los estados financieros consolidados, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros con base en las reglas contables emitidas por la Comisión, aplicables a las instituciones de crédito.

En mi opinión, las políticas y criterios contables y de información seguidos por el Banco son adecuados y suficientes y se aplicaron en forma consistente con el ejercicio anterior, apegándose a los lineamientos establecidos por la Comisión. En consecuencia, dicha información presentada por el Consejo de Administración refleja en forma veraz, razonable y suficiente la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2012, así como los resultados consolidados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable consolidado y los flujos consolidados de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las reglas contables establecidas por la Comisión.



C.P.C. Carlos G. Garza y Rodríguez
Comisario

México, D. F., a
21 de febrero de 2013



Tel.: +52 (55) 8503 4200
Fax: +52 (55) 8503 4299
www.bdomexico.com

Castillo Miranda y Compañía, S.C.
Paseo de la Reforma 505-31
Torre Mayor
Colonia Cuauhtémoc
México, D.F.
CP 06500

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de Banco Azteca, S. A.,
Institución de Banca Múltiple y Compañías Subsidiarias

(Millones de pesos)

Alcance de la revisión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple y Compañías Subsidiarias (el "Banco"), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con reglas, criterios, oficios generales y particulares contables aplicables a las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV"), la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Banco de México, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación por parte de la Institución de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración y de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple y Compañías Subsidiarias (el "Banco"), al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados, en todos los aspectos materiales de conformidad con criterios contables emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Otras cuestiones

Previamente y con fecha 15 de febrero de 2012, emitimos nuestro informe de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en México. De acuerdo a lo dispuesto por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, las Normas Internacionales de Auditoría son de aplicación obligatoria en México para auditorías de estados financieros iniciados el 1° de enero de 2012, consecuentemente el informe de auditoría sobre las cifras comparativas de los estados financieros de 2012 y 2011, se emiten con base en las Normas Internacionales de Auditoría.

CASTILLO MIRANDA Y COMPAÑÍA, S. C.


C.P.C. Luis Raúl Michel Domínguez

México, D. F., a
21 de febrero de 2013

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Financiero Azteca, S. A. B. de C. V.)
Avenida Ferraz de la Mora, S/N, Fracc. Industrial del Moral, C.P. 05010, Iztapalapa, D. F.

Balances generales consolidados
31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	Nota	2012	2011		Nota	2012	2011
Activo							
Disponibilidades	5	\$ 14,452	\$ 14,376	Pasivo	16	\$ 62,335	\$ 54,095
Cuentas de margen	6	56	-	Depósitos de disponibilidad inmediata			2,431
Inversiones en valores:	7	2,161	5,890	Depósitos a plazo:			2,825
Títulos para negociar		-	-	Del público en general		3,749	4,072
Títulos disponibles para la venta		143	571	Mercado dinero		7,781	5,220
Títulos conservados a su vencimiento		2,304	6,461	Fondos especiales		70,116	39,324
Deudores por reporte (saldo deudor)	8	7,511	13,499	Préstamos interbancarios y de otros organismos:	17		
Préstamos de valores		-	-	De disponibilidad inmediata		220	350
Derivados:	9	31	61	De corto plazo		2,183	39
Con fines de negociación		31	-	De largo plazo		2,465	462
Con fines de cobertura		-	61	Acuerdos por reporte	8	3,294	1,143
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros		405	840	Préstamo de valores		-	-
Cartera de crédito vigente:	10			Colaterales vendidos o dados en garantía:			
Créditos comerciales:				Reportes (saldo acreedor)		-	8,075
Actividad empresarial o comercial		17,498	13,274	Préstamos de valores		-	-
Entidades financieras		-	-	Derivados		-	-
Entidades gubernamentales		-	-	Otros colaterales vendidos		-	8,075
Créditos al consumo		17,498	13,274	Derivados:	9		
Créditos a la vivienda		39,527	24,201	Con fines de negociación		30	60
Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal		316	571	Con fines de cobertura		450	864
Total cartera de crédito vigente		57,541	38,046	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros		201	584
Cartera de crédito vencida:	10			Obligaciones en operaciones de bonificación	18		
Créditos comerciales:				Otros cuentas por pagar:			
Actividad empresarial o comercial		525	19	Impuestos a la utilidad por pagar		2,644	1,416
Entidades financieras		-	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		1	2
Entidades gubernamentales		-	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar		351	428
Créditos al consumo		525	19	Acreeedores por liquidación de operaciones		1	3
Créditos a la vivienda		3,359	1,723	Acreeedores por cuentas de margen		3,572	2,461
Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal		41	108	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo		6,571	4,310
Total cartera de crédito vencida		3,925	1,850	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar		1,002	1,000
Total cartera de crédito		61,466	39,896	Obligaciones subordinadas en circulación	19	1,002	1,000
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11	(9,108)	(2,969)	Impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos, neto		2	-
Cartera de crédito, neto		55,358	36,927	Créditos diferidos y cobros anticipados	20	-	-
Derechos de cobro adquiridos		-	-	Contingente		94,185	75,241
Estimación por irreuperabilidad o difícil cobro		-	-	Total pasivo		94,185	75,241
Derechos de cobro, neto		55,358	36,927	Capital contable:	21		
Total de cartera de crédito, neto		55,358	36,927	Capital contribuido		2,849	2,449
Beneficios por recibir en operaciones de bonificación	12	3,884	3,220	Capital social		1,059	1,059
Otras cuentas por cobrar, neto		83	107	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		3,682	2,541
Bienes adquiridos, neto	13	2,037	1,348	Capital ganado:			
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	14	298	297	Reservas de capital		1,276	1,144
Inversiones permanentes	24	-	309	Resultados de ejercicios anteriores		2,321	1,308
Activos de larga duración disponibles para la venta		1,010	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		-	-
Impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos, neto		-	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		19	28
Otros activos:	15	6,034	4,674	Efecto acumulado por conversión		1,862	1,126
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		-	-	Resultado neto		5,419	3,626
Otros activos a corto y largo plazo		6,034	4,674	Participación no controladora		21	19
Total activo		\$ 83,514	\$ 82,132	Total capital contable		9,329	6,194
				Total pasivo y capital contable		\$ 93,514	\$ 82,132

CUENTAS DE ORDEN (nota 29)

	2012	2011
Activos asegurados	\$ -	\$ -
Activos y pasivos contingentes	-	-
Compromisos crediticios	1,857	1,765
Bienes en fideicomiso o mandato	104,632	131,316
Agente financiero del Gobierno Federal	-	-
Bienes en custodia o en administración	234,882	107,803
Colaterales recibidos por la entidad	7,546	13,418
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,818	8,072
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	6,041	11,387
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	314	694
Otras cuentas de registro	228,886	138,822
	\$ 586,276	\$ 411,037

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

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

El saldo histórico del capital social de la Institución al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a \$ 2,411 y \$ 2,211, respectivamente.

<http://www.bancomatexa.com.mx> (ver sección "Información Financiera")

<http://www.cnfv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.


Luis Hilco de Rivera Lajoux
Director General


Juan Aguirre-Peña
Director de Administración y Finanzas


María del Carmen López Viqueza
Directora de Auditoría


Roberto Martínez Sosa
Director de Información Financiera

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
Avenida Ferrocarril de Río Frío 419 A-10
Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de resultados consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	Nota	2012	2011
Ingresos por intereses		\$ 45,580	\$ 29,868
Gastos por intereses		(3,257)	(2,848)
Resultado por posición monetaria, neto (margen financiero)			
Margen financiero		42,323	27,020
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11	(5,966)	(2,727)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		36,357	24,293
Comisiones y tarifas cobradas		741	686
Comisiones y tarifas pagadas		(704)	(578)
Resultado por intermediación		716	606
Otros ingresos (egresos) de la operación	28	559	459
Gastos de administración y promoción		(35,324)	(24,004)
		(34,012)	(22,831)
Resultado de la operación		2,345	1,462
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		1	14
Resultado antes de impuestos a la utilidad		2,346	1,476
Impuestos a la utilidad causados	24	(1,243)	(392)
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	24	701	44
Resultado antes de operaciones discontinuadas		1,804	1,128
Operaciones discontinuadas		-	-
Resultado neto		1,804	1,128
Participación no controladora		(2)	(2)
Resultado neto con participación de las subsidiarias		\$ 1,802	\$ 1,126

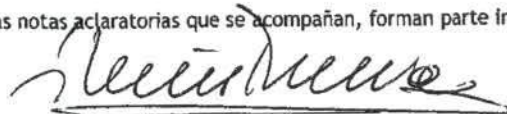
Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito,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

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "información financiera")

<http://www.cnbv.gob.mx>

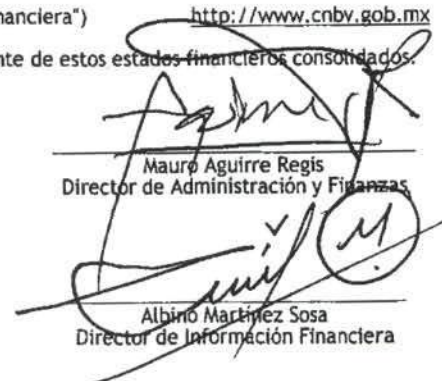
Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.



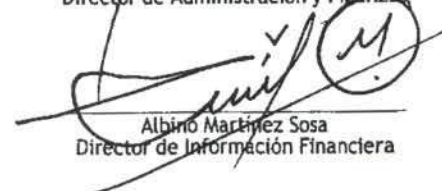
Luis Niño de Rivera Lajous
Director General



Jesús Víctor Vázquez Vázquez
Director de Auditoría



Mauro Aguirre Regis
Director de Administración y Finanzas



Albino Martínez Sosa
Director de Información Financiera

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
Avenida Ferrocarril de Río Frio 419 A-10
Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de variaciones en el capital contable consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efecto acumulado por conversión	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 2,449		\$ 1,102	\$ 761	\$ -	\$ 27	\$ 623	\$ 16	\$ 4,978
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Traspaso a resultados acumulados del resultado neto de 2010				623			(623)		
Incremento de reserva legal sobre el resultado neto de 2010			62	(62)					(15)
Distribución de dividendos en efectivo				(15)					
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno		\$ 100							100
Movimientos inherentes al reconocimiento de los resultados integrales:									
Resultado neto del año				1			1,126	3	1,130
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									
Efecto acumulado por conversión						1			1
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,449	100	1,164	1,308	-	28	1,126	19	6,194
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:									
Traspaso a resultados acumulados del resultado neto de 2011				1,126			(1,126)		
Incremento de reserva legal sobre el resultado neto de 2011			112	(112)					
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno		1,340							1,340
Capitalización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	400	(400)							0
Movimientos inherentes al reconocimiento de los resultados integrales:									
Resultado neto del año							1,802	2	1,804
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta									
Efecto acumulado por conversión						(9)			(9)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 2,849	\$ 1,040	\$ 1,276	\$ 2,322	\$ -	\$ 19	\$ 1,802	\$ 21	\$ 9,329

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

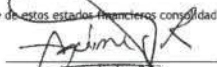
Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "Información Financiera")

<http://www.cnbv.gob.mx>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.


Luis Niño de Rivera Lajoux
Director General


Mauro Aguirre Rojas
Director de Administración y Finanzas


Jesús Víctor Vázquez Vázquez
Director de Auditoría


Adolfo Martínez Sosa
Director de Información Financiera

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)
Avenida Ferrocarril de Río Frio 419 A-10
Fracc. Industrial del Moral, C.P. 09010, Iztapalapa, D. F.

Estados de flujos de efectivo consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	2012	2011
Actividades de operación		
Resultado neto del año	\$ 1,802	\$ 1,126
Partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de mobiliario y equipo	570	445
Amortizaciones de activos intangibles	3,106	2,153
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	542	348
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(1)	(14)
Otros	5	21
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	4,222	2,953
Cambio en:		
Cuentas de margen	(56)	-
Inversiones en valores	4,157	3,483
Deudores por reporto	5,984	(1,480)
Derivados (activo)	(21)	7
Cartera de crédito (neto)	(18,431)	(12,580)
Bienes adjudicados (neto)	24	2
Otros activos operativos (neto)	(664)	(1,254)
Captación tradicional	10,762	5,244
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,040	324
Acreedores por reporto	2,152	(608)
Colaterales vendidos o dados en garantía	(8,075)	6,649
Derivados (pasivo)	(413)	864
Otros pasivos operativos	1,020	274
Instrumentos de cobertura	(49)	(154)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(1,570)	771
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de mobiliario y equipo	22	8
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(1,274)	(752)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(4,466)	(3,508)
Otros	-	11
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(5,718)	(4,241)
Actividades de financiamiento		
Cobros por emisión de acciones	1,340	100
Pago de dividendos en efectivo	-	(15)
Flujos netos de efectivo de financiamiento	1,340	85
Aumento neto de efectivo	76	694
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14,376	13,682
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 14,452	\$ 14,376

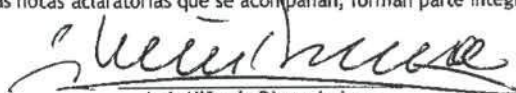
Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones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

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

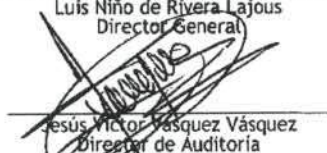
<http://www.bancoazteca.com.mx> (ver sección "información financiera")

<http://www.cnbv.gob.mx>

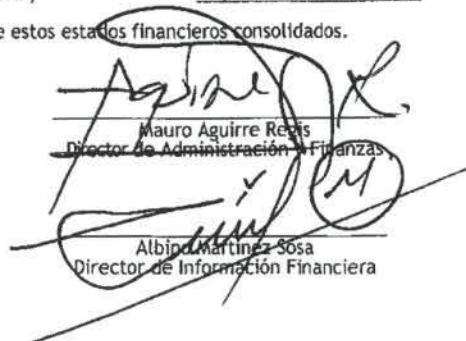
Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.



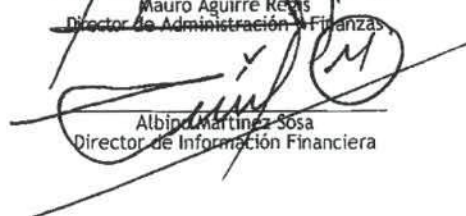
Luis Niño de Rivera Lajous
Director General



Jesús Víctor Vázquez Vázquez
Director de Auditoría



Mauro Aguirre Regis
Director de Administración y Finanzas



Albino Martínez Sosa
Director de Información Financiera

**Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple
(Subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.)**

**Notas a los estados financieros consolidados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos, excepto información por acciones,
títulos, tipos de cambio y moneda extranjera)**

1. Actividad y entorno regulatorio

Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca", el "Banco" o la "Institución") es subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. (el "Grupo"). Está autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como banco en la forma y términos que establece la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") y de Banco de México ("Banxico"). Su principal actividad es prestar servicios de banca y crédito en los términos de la LIC y de sus estatutos; dichos servicios consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, emitir bonos bancarios, emitir obligaciones subordinadas y realizar otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC.

En dichas regulaciones se incluyen varias limitaciones, incluyendo el nivel máximo de apalancamiento, así como ciertos requerimientos de capitalización que limitan el riesgo de mercado, crédito y operacional que asume la Institución.

El Banco está enfocado a la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos de mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca comercial. El Banco nace como subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V., de quien aprovecha su profunda experiencia en la oferta de productos de ahorro y financiamiento.

El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con más de 4,100 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados "Credimax", "Guardadito", "Inversión Azteca" y otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta. El plan de negocios del Banco consiste en ofrecer los productos de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero, préstamos personales, cuentas de ahorro e inversión, entre otros.

2. Información relevante

Con el propósito fundamental de fortalecer su posición en el mercado y congruente con la estrategia integral de negocio implementada por el Banco, durante el año de 2012 se llevaron a cabo, entre otros, los siguientes eventos relevantes:

- a. Los créditos otorgados a la actividad empresarial o comercial alcanzaron un importe de \$ 18,023 y \$ 13,293 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.
- b. Dentro de los productos de crédito al consumo, en los préstamos personales la colocación acumulada de \$ 17,281 al cierre de 2011, se incrementó a \$ 33,735 al cierre de 2012.
- c. Se continuó promoviendo el producto "Inversión Azteca", ofreciendo atractivas tasas de interés a los depositantes, con resultados satisfactorios, alcanzando al cierre de los años 2012 y 2011 un saldo en el monto de captación por este concepto de \$ 34,852 y \$ 33,149, respectivamente.

- d. El producto de captación "Ganaré más" acumuló un importe de \$ 3,671 y \$ 2,398 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.
- e. Se expandió la operación de colocación, captación y servicios financieros, teniendo un incremento de 1,642 puntos de contacto, totalizando 4,120 al cierre de 2012.
- f. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$ 2,441 y \$ 1,071, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.
- g. La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple (el Banco), a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se compara con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resulte mayor. La metodología aplicada ha resultado en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, lleva a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales.

- h. Las calificaciones de calidad crediticia otorgadas al Banco son las siguientes.
 - Por Fitch México, S. A. de C. V. emitida el 19 de julio de 2012, ratifica las calificaciones de riesgo contraparte y revisa la perspectiva a "Positiva" desde "Estable":
 - Riesgo Contraparte L. P.: A(mex)
 - Riesgo Contraparte C. P.: F1(mex)
 - Perspectiva: Positiva
 - Por HR Ratings de México, S. A. de C. V., emitida el 3 de abril de 2012 y que ratifica la calificación anterior:
 - Riesgo Contraparte L. P.: HR AA-
 - Riesgo Contraparte C. P.: HR1
 - Perspectiva: Estable
- i. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 29 de junio de 2012 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 300, emitiendo 300 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 28 de septiembre de 2012.

Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fechas 28 de septiembre, 31 de octubre, 28 de noviembre y 28 de diciembre de 2012 se aprobaron incrementos en el capital social de la Institución por \$ 150, \$ 200, \$ 240 y \$ 450, respectivamente, emitiendo 150, 200, 240 y 450 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, respectivamente, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo los mismos días. Las resoluciones que anteceden quedan sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito.

Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 30 de diciembre de 2011 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 100, emitiendo 100 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 7 de mayo de 2012.

- j. En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 8 de abril de 2011, se acordó la distribución de dividendos sobre la cuenta de resultados de ejercicios anteriores por \$ 15, los cuales fueron pagados en efectivo el día 18 de dicho mes.
- k. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se han consolidado las cifras de Banco Azteca El Salvador, S. A. (Institución financiera del extranjero y subsidiaria del Banco, con una participación del 91%), que inició operaciones el 30 de julio de 2009.

3. Base de preparación de los estados financieros

Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de las subsidiarias que se detallan a continuación:

<u>Nombre de la Compañía</u>	<u>% de participación</u>
Banco Azteca El Salvador, S. A.	91.00
Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V.	99.99

Banco Azteca El Salvador, S. A. fue constituido en 2007 y está establecido en el extranjero, donde desarrolla toda su actividad. El 30 de julio de 2009 obtuvo la autorización para operar como banco por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero de la República de El Salvador, C. A.

Conversión en moneda extranjera - Los estados financieros de Banco Azteca El Salvador, S. A., subsidiaria del extranjero, mantienen una moneda de registro que coincide con su moneda funcional, la cual sirvió de base para convertir las operaciones extranjeras a la moneda de informe del Banco, considerando que en este caso se tuvo un entorno no inflacionario. El efecto acumulado originado por la conversión de dichos estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascendió a \$ 19 y \$ 28 respectivamente, y se presentó dentro de la inversión de los accionistas en el "Efecto acumulado por conversión".

Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V. (Selabe) está establecida en territorio nacional y su actividad es la prestación de servicios complementarios o auxiliares al Banco.

Los saldos y las transacciones importantes entre ellas se han eliminado en la consolidación.

Las principales políticas contables del Banco están de acuerdo con la LIC, los criterios prescritos por la Comisión dentro de las Disposiciones en vigor a partir del 3 de diciembre de 2005 y sus modificaciones, así como con los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto. La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los correspondientes importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

A falta de un criterio contable específico establecido en la normatividad contable emitida por la Comisión, se aplicarán en forma supletoria inicialmente las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de Norteamérica emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB).

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 están sujetos a la revisión de la Comisión, quien de acuerdo con sus facultades puede disponer eventualmente su modificación.

4. Principales políticas contables

- a. Disponibilidades - Se valúan a su valor nominal. Se considera dentro de este rubro el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "Call Money", siempre que no excedan de tres días, los depósitos de regulación monetaria otorgados en garantía para sobregiros a Banxico, depósitos en entidades financieras en el país o en el extranjero representados en efectivo, los compromisos de compra y de venta de divisas con liquidación a 24 y 48 horas.

Las operaciones en otras divisas son valuadas a los tipos de cambio indicados al cierre del ejercicio por Banxico; las fluctuaciones cambiarias derivadas de dicha valuación se reconocen en los resultados del ejercicio. Los metales preciosos amonedados se valúan a su valor razonable considerando la cotización publicada por Banxico. Véase Nota 5.

- b. Cuentas de margen - Saldo en efectivo destinado a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en mercados reconocidos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento, el saldo correspondiente a las aportaciones o retiros que se efectúen durante la vigencia del contrato. Véase Nota 6.

Los efectos de valuación del derivado previos a su liquidación se reconocen dentro de la cuenta de margen y su contrapartida se registra en otras cuentas por cobrar o por pagar según corresponda.

- c. Inversiones en valores - Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con su intención de uso en: títulos para negociar (se tienen con el objeto de obtener ganancias derivadas de sus operaciones como participante en el mercado), disponibles para la venta y conservados a vencimiento. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco contaba con títulos para negociar y títulos conservados a su vencimiento.

Los títulos para negociar se registran inicialmente a su costo de adquisición, más los rendimientos que generan calculados conforme al método de línea recta, los cuales se reconocen como realizados en el estado de resultados conforme se devengan. Estos títulos se expresan a su valor neto de realización, tomando como base su valor estimado de mercado determinado con base en los vectores de precios procesados y publicados por un proveedor de precios autorizado por la Comisión. Véase Nota 7.

Los títulos disponibles para la venta son aquéllos no clasificados como títulos para negociar, pero que no se pretende mantenerlos hasta su vencimiento, y se registran al costo de adquisición más los intereses devengados. El devengamiento de los intereses se realiza conforme al método de línea recta y se registran en el estado de resultados. Estos títulos se expresan en su valor neto de realización, tomando como base su valor estimado de mercado determinado con base en los vectores de precios, procesados y publicados por un proveedor de precios autorizado por la Comisión.

Los títulos conservados a vencimiento son aquellos títulos de deuda con pagos determinables y plazos conocidos, adquiridos con la intención de mantenerlos a su vencimiento, los cuales se registran inicialmente a su costo de adquisición más los intereses devengados. El devengamiento de los intereses se registra en el estado de resultados, calculado con el método de en línea recta, de acuerdo con la naturaleza del instrumento.

Si existe evidencia suficiente de que los títulos presentan un decremento en su valor, el valor en libros se ajusta y se reconoce en los resultados del ejercicio.

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior, hasta un plazo máximo de 4 días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocerán como títulos restringidos, en tanto que los títulos vendidos se reconocerán como una salida de inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora según corresponda.

No se podrán efectuar transferencias entre las categorías de los títulos, excepto cuando dicha transferencia se realice de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención de mantenerlos hasta el vencimiento.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconocerá en los resultados del ejercicio. El resultado por valuación de disponibles para la venta se reconocerá en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable. El resultado por valuación de títulos para negociar y de los títulos disponibles para la venta que se enajenen, se deberán reclasificar como parte del resultado por compra venta en la fecha de la venta.

- d. Operaciones de reporto - Para efectos legales son consideradas como una venta en donde se establece un acuerdo de re-compra de los activos financieros transferidos. El reconocimiento se realiza basándose en la sustancia económica de estas operaciones, la cual es un financiamiento con colateral, en donde la reportadora entrega efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Actuando como reportada se reconoce la entrada del efectivo, así como una cuenta por pagar inicialmente al precio pactado, acreedores por reporto o colaterales vendidos o dados en garantía, la cual se valúa a su valor razonable mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

En el caso de entregar como colateral activos financieros registrados en el balance general, éstos se reclasifican presentándolo como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación correspondientes. Tratándose de operaciones en las cuales se entregue como garantías colaterales recibidas, el control se realiza en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos y vendidos, o entregados.

Como reportadora se reconoce la salida del efectivo registrando una cuenta por cobrar, deudores por reporto, inicialmente al precio pactado, la cual se valúa a valor razonable, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por la Institución, siguiendo las normas relativas a las operaciones de custodia.

Las NIF requieren su reconocimiento conforme a la sustancia de la transacción, en este caso de financiamiento, y el reconocimiento del premio conforme a lo devengado.

- e. Operaciones con instrumentos financieros derivados - El Banco realiza operaciones con fines de cobertura y negociación.

El objetivo de realizar operaciones de cobertura tanto de tasas de interés como de tipo de cambio con derivados, es reducir la exposición de la posición primaria ante movimientos adversos de mercado en las tasas de interés y tipos de cambio que lo afecten. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria. Esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria resultarán en ganancias en la posición de cobertura. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el Banco mantiene coberturas de valor razonable y coberturas de flujo de efectivo.

Todos los derivados con fines de cobertura se reconocen en el balance general como activos o pasivos dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan, inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado de la operación. Posteriormente los derivados se reconocen a su valor razonable, reconociendo en el período el efecto por valuación en el rubro de resultado por intermediación.

En el caso de las coberturas con forwards y futuros, el registro del valor de mercado de las compras se muestra en el activo mientras que su monto nominal se muestra en el pasivo. El registro del valor de mercado de las ventas se muestra en el pasivo, mientras que su monto nominal se muestra en el activo. En el caso de las coberturas con swaps, en el activo se registra el valor presente de los flujos a recibir y en el pasivo el valor presente de los flujos a entregar.

En las coberturas de valor razonable, los efectos de valuación y valorización de la partida cubierta se registran dentro del balance general en las cuentas de ajuste por valuación por cobertura, en el activo o pasivo según corresponda.

La contabilidad de cobertura reconoce dentro del rubro de resultado por intermediación la cancelación de los efectos en resultados originados por cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura y de la partida cubierta.

Por lo que respecta a las operaciones con fines de negociación, el objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados.

Todos los derivados con fines de negociación se reconocen en el balance general como activos o pasivos dependiendo de los derechos u obligaciones que contengan, inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado de la operación. Posteriormente los derivados se reconocen a su valor razonable, reconociendo en el período el efecto por valuación en el rubro de resultado por intermediación.

En el caso de forwards y futuros con fines de negociación, el registro del valor de mercado de las compras se muestra en el activo mientras que su monto nominal se muestra en el pasivo. El registro del valor de mercado de las ventas se muestra en el pasivo, mientras que su monto nominal se muestra en el activo. En el caso de swaps con fines de negociación, en el activo se registra el valor presente de los flujos a recibir y en el pasivo el valor presente de los flujos a entregar.

Los diferenciales liquidados en estas operaciones se reconocen como resultado por compra venta de valores e instrumentos financieros derivados.

- f. Cuentas liquidadoras - Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata.
- g. Cartera de crédito - El saldo de cartera de crédito mostrado en el balance general está representado por los importes efectivamente otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado. Asimismo, el saldo de cartera de crédito se encuentra deducido de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis sobre la capacidad de pago de los acreditados, de conformidad con las políticas corporativas establecidas relativas a estudio de crédito, basadas en la información aportada por el acreditado y a la estadística de su historial crediticio, las cuales se encuentran documentadas en el "Manual Institucional de Crédito" aprobado por el Consejo de Administración de la Institución.

Los créditos se consideran como cartera vencida por el saldo insoluto total de los mismos, cuando se cumplen los siguientes plazos de no haberse recibido el pago de los intereses o de alguna amortización:

- Créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, a los 30 o más días de vencidos.
- Créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, a los 90 o más días de vencido el pago de intereses o 30 o más días de vencido el pago del principal.
- Créditos con pagos parciales del principal e intereses, a los 90 días de vencidos o más.
- Créditos revolventes, al existir dos períodos mensuales de facturación o 60 o más días de vencidos.
- Créditos hipotecarios, cuando presenten pagos vencidos de principal e intereses con 90 o más días de vencidos.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan; sin embargo, el reconocimiento de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Por lo que respecta a los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideren como cartera vencida, se crea una estimación por incobrabilidad por un monto equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.

Por los intereses devengados durante el período en que el crédito se considera cartera vencida (moratorios), se reconocen como ingresos hasta el momento en que son efectivamente cobrados.

- h. Estimación preventiva para cobertura de riesgos crediticios - La metodología que deben aplicar las instituciones de crédito para determinar el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, se encuentra sustentada en las "Reglas para la Calificación de la Cartera Crediticia de las Instituciones de Crédito" emitidas por la SHCP, y la metodología establecida por la Comisión para cada tipo de crédito, actualmente contenidas dentro de las Disposiciones.

En estas Disposiciones se establece que para los créditos al consumo se aplican los porcentajes específicos determinados considerando los períodos de facturación que reporten incumplimiento, dependiendo si los períodos son semanales, quincenales o mensuales. El Banco considera los períodos de facturación para efectos de la estratificación de la antigüedad de la cartera de acuerdo con la morosidad en los pagos.

La CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se compara con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resulte mayor. La metodología aplicada ha resultado en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, lleva a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales. Véase Nota 2-g.

En el caso de los créditos a la vivienda, el Banco también aplica porcentajes específicos al calificar la cartera considerando los períodos de facturación que reportan incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y/o, en su caso, la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos.

Para efectos de la calificación de la cartera crediticia comercial, se utiliza la información relativa a los trimestres que concluyen en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Para determinar el valor neto de esta cartera crediticia, se calificarán individualmente todos los créditos conforme a la metodología que les corresponda en función a su saldo.

Cartera emproblemada - Consiste en aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera emproblemada. Para propósitos de las revelaciones en los estados financieros consolidados, el Banco considera "cartera emproblemada" a aquellos créditos comerciales calificados con grado de riesgo D y E.

Reservas generales - De acuerdo con las Disposiciones, se consideran reservas generales las estimaciones que resulten de los grados de riesgo A.

Reservas específicas - Las que resulten de los grados de riesgo B, C, D y E.

- i. **Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago** - Los bienes adjudicados se registran al valor de adjudicación o a su valor neto de realización, el que sea menor. Las diferencias, en el caso de que los valores de adjudicación sean inferiores al importe de los préstamos, neto de estimaciones que se cancelan, se consideran como pérdidas en préstamos, aplicándose contra otros gastos, de lo contrario se ajusta al valor neto del activo. En caso de baja de valor, el Banco constituirá trimestralmente provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el paso del tiempo. Las provisiones se establecen conforme a las Disposiciones comentadas. Las bajas de valor de bienes adjudicados y las provisiones se reducen del valor de los bienes y se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio.

La diferencia entre el precio de venta y el valor en libros, neto de estimaciones de los bienes adjudicados vendidos se reconoce en los resultados del ejercicio como otros productos u otros gastos, según corresponda.

- j. El mobiliario y equipo se registran a su costo de adquisición. Hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaba mediante la aplicación de factores derivados de los cambios de la UDI (Unidades de Inversión). La depreciación se calcula por el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los activos como sigue:

	<u>Tasa</u>
Equipo de cómputo	30% y 33%
Mobiliario y equipo de oficina	10% y 20%
Equipo de transporte	25%
Equipo de comunicación y otros	10% y 20%

- k. Deterioro del valor de recuperación de mobiliario y equipo - El Banco evalúa periódicamente los valores del mobiliario y equipo para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto de los ingresos netos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización o realización de dichos activos. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, el Banco registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor contable o de realización, el menor.
- l. Inversiones permanentes en acciones - Se valúan por método de participación y están representadas por la inversión en acciones de Cecoban, S. A. de C. V., con un porcentaje de participación del 2.632% al cierre de 2012 y 2011, así como de Aerotaxis Metropolitanos, S. A. de C. V., con un porcentaje de participación del 24.998% al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Véase Nota 14.
- m. Otros activos - Están representados por el valor nominal de diversos anticipos a cuenta de servicios, rentas, publicidad e impuestos al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- n. Captación tradicional - Los pasivos por este concepto se encuentran integrados por depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo. Los depósitos de exigibilidad inmediata están representados por cuentas concentradoras, ahorro e inversión, y los depósitos a plazo por captación del público en general y en mercado de dinero. Estos pasivos se registran al costo de captación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan en los resultados del ejercicio conforme se devengan. Véase Nota 16.
- ñ. Préstamos interbancarios y de otros organismos - Se clasifican en exigibilidad inmediata de corto plazo y de largo plazo. Están representados por préstamos obtenidos de Banxico a través de fideicomisos que tiene constituidos: Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. (SHF). Se consideran los préstamos interbancarios a corto plazo conocidos como "call money" y las líneas de crédito obtenidas. Se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan. Véase Nota 17.
- o. Colaterales - Garantías constituidas para asegurar el pago de las contraprestaciones pactadas.
- p. Obligaciones de carácter laboral - El pasivo reflejado que asciende a \$ 15.3 y \$ 10.1 millones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, es derivado de la consolidación con Banco Azteca El Salvador, S. A. y Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V. Banco Azteca no tiene empleados.

En Banco Azteca El Salvador, S. A. y Servicios Laborales y Ejecutivos, S. A. de C. V., las primas de antigüedad y pensiones se registran cuando se devengan, lo cual se calcula por medio de actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas reales. Por lo tanto, el pasivo registrado representa el valor presente que se estima cubrirá la obligación por estos beneficios a la fecha estimada de retiro de los empleados. Las indemnizaciones se cargan a los resultados cuando se toma la decisión de pagarlas.

- q. Impuestos a la utilidad - Las provisiones del Impuesto sobre la Renta (ISR) e Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU) se reconocen en el año en que se causan. El impuesto diferido se reconoce de las diferencias temporales provenientes entre el resultado contable y el fiscal. Los impuestos diferidos activos se registran sólo cuando existe la posibilidad de recuperarse.
- r. La Ley de Protección al Ahorro Bancario - Esta Ley requiere que las instituciones de banca múltiple realicen aportaciones en calidad de cuotas al Instituto de Protección al Ahorro Bancario (IPAB), con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma Ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

El IPAB ha establecido el Sistema de Protección al Ahorro Bancario, que comprende entre otros, la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDIs, quedando excluidos entre otros, los depósitos interbancarios y aquéllos a favor de accionistas y altos funcionarios bancarios.

- s. Capital contable - Hasta el 31 de diciembre de 2007, el capital social, los resultados acumulados y del ejercicio, se actualizaron por los factores derivados de la UDI, desde la fecha en que se realizaron las aportaciones o se generaron los resultados hasta el cierre de dicho ejercicio.

Las NIF requieren adicionalmente la revelación de los importes correspondientes a la Cuenta de Capital de Aportación Actualizado (CUCA) y Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) a la fecha del balance general.

- t. Operaciones en moneda extranjera - Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se efectúan. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico. Las fluctuaciones en cambio se reconocen en los resultados del ejercicio.
- u. Utilidad por acción - La utilidad básica por acción resulta de dividir la utilidad del ejercicio entre el promedio ponderado de acciones en circulación.
- v. Contingencias - Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza prácticamente absoluta de su realización.

5. Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las disponibilidades se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	\$ 4,204	\$ 3,263
Bancos	1,514	3,215
Otras disponibilidades	6	4
Disponibilidades restringidas	<u>8,728</u>	<u>7,894</u>
Total de disponibilidades	<u>\$ 14,452</u>	<u>\$ 14,376</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluyen depósitos e inversiones en moneda nacional y en otras divisas en Banxico, bancos y otras instituciones financieras en el territorio nacional y en el extranjero. Las divisas son valuadas en moneda nacional al tipo de cambio publicado por Banxico. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de divisas que está cubierto por operaciones financieras derivadas representa el 48% y 40%, respectivamente.

Las inversiones en otras divisas se muestran como sigue:

	<u>Divisas</u>	<u>Saldo promedio (moneda origen en millones)</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>	<u>Plazo promedio ponderado (días)</u>
2012	Dólares americanos	86	0.35%	9
2011	Dólares americanos	202	0.24%	8
	Euros	31	0.90%	25

El saldo de otras disponibilidades representa las monedas onza plata libertad valuadas conforme al precio publicado por Banxico.

El saldo de las disponibilidades restringidas se integra como sigue:

<u>Concepto</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos de regulación monetaria Banxico	(1)	\$ 6,187	\$ 6,186
Préstamos interbancarios Call Money		1,577	429
Banco Central de Reserva de El Salvador	(2)	133	70
Divisas		353	232
Colaterales entregados por operaciones financieras derivadas		478	977
		<u>\$ 8,728</u>	<u>\$ 7,894</u>

(1) De acuerdo con la política monetaria establecida por Banxico, el Banco está obligado a mantener fondos para la regulación monetaria en dicho banco central. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 estos montos devengan una tasa de interés de 4.52% y 4.51%, respectivamente.

(2) Depósito para encaje legal de la subsidiaria Banco Azteca El Salvador, S. A., en el Banco Central de Reserva de El Salvador.

6. Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 representan los saldos de las cuentas de margen por operaciones derivadas ("Mex-Der").

7. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en valores se integraban como sigue:

Instrumento	2012				2011			
	Costo de adquisición	Intereses devengados	Valor en libros	Valor de mercado	Plus (minus) valía	Plazo (días)	Tasa	Valor de mercado
Gubernamentales:								
CETES	(A) \$ 181	\$ 0	\$ 181	\$ 181	\$ -	105	4.36%	\$ 4,036
Otros valores:								
Sociedades de inversión	(A) 430	-	430	505	75	N/A	5.02%	612
Suma valores sin restricción	611	0	611	686	75			4,648
Gubernamentales:								
CETES	317	-	317	317	-	102	4.37%	542
BPA 182	1	-	1	1	-	2,191	4.51%	-
BPAS	38	-	38	38	-	31	4.50%	-
CERBURST	500	11	511	511	-	31	5.11%	-
Suma gubernamentales	(A) 856	11	867	867	-			542
Bancarios:								
CEDES	306	1	307	307	-	146	4.84%	550
PAGARE	301	-	301	301	-	4	5.19%	150
Suma bancarios	(A) 607	1	608	608	-			700
Suma valores con restricción	1,463	12	1,475	1,475	-			1,242
Total títulos para negociar	2,074	12	2,086	2,161	75			5,890
Bancarios:								
CEDES	52	-	52	52	-	11	0.28%	390
Suma valores sin restricción	52	-	52	52	-			390
Bancarios:								
CEDES	0	-	0	0	-			98
Gubernamentales:								
Banco Central de Reserva de El Salvador (B)								
LETE	20	-	20	20	-	303	5.18%	19
Certificados de Liquidez (CEDEL)	71	-	71	71	-	14	0.106%	64
Suma gubernamentales	91	-	91	91	-			83
Suma valores con restricción	91	-	91	91	-			181
Títulos conservados a vencimiento	143	-	143	143	-			571
Total de inversiones en valores	\$ 2,217	\$ 12	\$ 2,229	\$ 2,304	\$ 75			\$ 6,461

Ver notas en la página siguiente:

NOTAS:

(A) Títulos en posición iguales o mayores al 5% del capital neto de la Institución.

La plusvalía de los títulos para negociar reconocida en los resultados es por \$ 27.

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a costo amortizado, por lo que no se reconoce un efecto de plusvalía en resultados, sólo en los intereses devengados.

(*) La clasificación se realiza conforme a la intención señalada por la Dirección de Tesorería.

Se registran a su costo de adquisición.

El devengamiento de los intereses se realiza conforme al método de línea recta y se registra como ingreso.

La valuación se realiza conforme a su valor razonable, reconociendo para esto su costo de adquisición y los intereses devengados.

Si existiera evidencia suficiente de que los títulos presentan un decremento en su valor, el valor en libros se ajustará y se reconocerá contra los resultados del ejercicio en que se presente esta situación.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se generaron ingresos y gastos por comisiones asociadas a los títulos negociados.

(B) Corresponden a Banco Azteca El Salvador, S. A. por USD 1.5 millones en LETE y USD 5.5 millones en CEDEL, considerando las siguiente dos notas:

El plazo mostrado es el original del título.

El precio mostrado es el valor de compra, debido a que estos títulos no han presentado movimiento en bolsa local.

8. Deudores y acreedores por reporto

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco tiene celebradas operaciones de reporto actuando como reportadora, en donde adquiere la propiedad de los valores, con la obligación de regresarlos al término del contrato y cobrar un interés, resultando una posición que se conforma como sigue:

Instrumento	2012		
	Valor razonable Colateral recibido	Deudores por reporto	
		Monto pactado	Valor razonable
BPA182	\$ 1,492	\$ 1,500	\$ 1,500
BONDESD	6,054	6,011	6,011
Valores gubernamentales	7,546	7,511	7,511
Total	\$ 7,546	\$ 7,511	\$ 7,511

Instrumento	2011		
	Valor razonable Colateral recibido	Deudores por reporte	
		Monto pactado	Valor razonable
BPAS	\$ 3,426	\$ 3,425	\$ 3,425
BPAT	3,003	3,009	3,009
BPA182	3,175	3,087	3,087
BONDESD	3,111	3,105	3,105
CERBURST	703	700	700
EUROBONOS	-	169	169
Valores gubernamentales	<u>13,418</u>	<u>13,495</u>	<u>13,495</u>
Total	<u>\$ 13,418</u>	<u>\$ 13,495</u>	<u>\$ 13,495</u>

Todas las operaciones de reporte que realiza el Banco están orientadas al efectivo.

Actuando como reportada, en donde el Banco transmite la propiedad de los valores con la obligación de que la reportadora los regrese al término del contrato y pagar un interés, resulta una posición al 31 de diciembre de 2012 y 2011 que se conforma como sigue:

Instrumento	2012			
	Valor razonable colateral entregado		Acreedores por reporte (saldo acreedor)	
	Posición propia	Terceros	Monto pactado	Valor razonable
CETES	\$ 316	\$ -	\$ 316	\$ 316
BPA182	1	-	1	1
BPAT	38	-	38	38
BPAS				
BONDES D		1,818	1,820	1,820
CERBURST	<u>511</u>	<u>0</u>	<u>511</u>	<u>511</u>
Valores gubernamentales	<u>866</u>	<u>1,818</u>	<u>2,686</u>	<u>2,686</u>
CEDES	307	-	307	307
PAGARE	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>301</u>	<u>301</u>
Valores bancarios	<u>608</u>	<u>-</u>	<u>608</u>	<u>608</u>
Total	<u>\$ 1,474</u>	<u>\$ 1,818</u>	<u>\$ 3,294</u>	<u>\$ 3,294</u> (A)

(A) Este monto se conforma por acreedores por reporte de \$ 1,474 y colaterales dados en garantía por reporte de \$ 1,820.

Instrumento	2011			
	Valor razonable colateral entregado		Acreedores por reporto (saldo acreedor)	
	Posición propia	Terceros	Monto pactado	Valor razonable
CETES	\$ 442	\$ -	\$ 442	\$ 442
BPA182	-	2,087	2,086	2,086
BPAT	-	1,457	1,460	1,460
BPAS	-	1,921	1,922	1,922
BONDES D	-	1,904	1,907	1,907
CERBURST	-	703	700	700
Valores gubernamentales	<u>442</u>	<u>8,072</u>	<u>8,517</u>	<u>8,517</u>
CEDES	550	-	550	550
PAGARE	<u>151</u>	-	<u>151</u>	<u>151</u>
Valores bancarios	<u>701</u>	-	<u>701</u>	<u>701</u>
Total	<u>\$ 1,143</u>	<u>\$ 8,072</u>	<u>\$ 9,218</u>	<u>\$ 9,218</u> (A)

(A) Este monto se conforma por acreedores por reporto de \$ 1,143 y colaterales dados en garantía por reporto de \$ 8,075.

Todas las operaciones de reporto que realiza el Banco están orientadas al efectivo.

Durante 2012 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 4.35% y 4.78% y los plazos de los contratos en las operaciones de reportos son de 1 a 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 322 y \$ 267, respectivamente.

Durante 2011 las tasas anuales de los intereses fluctúan entre 4.32% y 4.40% y los plazos de los contratos en las operaciones de reportos son de 1 a 28 días. Los montos reconocidos en los resultados como ingreso (reportadora) y gasto (reportada) por este concepto ascienden a \$ 333 y \$ 263, respectivamente.

9. Operaciones con instrumentos financieros derivados

a. Derivados con fines de cobertura

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene contratos futuros de tipos de cambio, forwards de tipos de cambio, interest rate swaps en moneda nacional, y cross currency swaps. La estrategia es eliminar el riesgo en el tipo de cambio de dólares americanos, dólares canadienses y euros, los cambios en la curva de tasas de interés en el largo plazo, fijar la tasa de fondeo de la cartera hipotecaria y fijar la tasa de fondeo de los créditos otorgados en moneda extranjera. Los efectos de valuación de la posición de derivados designados con fines de cobertura y de las posiciones cubiertas, ascienden a: un ingreso de \$ 426 y un gasto de \$ 434, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012 y a: un ingreso de \$ 6 y un gasto de \$ 8, respectivamente, al 31 de diciembre de 2011.

b. Derivados con fines de negociación

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene contratos de forwards de tipo de cambio y cross currency swaps. En ambos casos las operaciones se encuentran neteadas entre operaciones largas y cortas idénticas, por lo que los efectos de valuación de la posición de derivados designados con fines de negociación al 31 de diciembre de 2012 asciende a \$ 8.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2012, se analiza como sigue:

Títulos Forwards

Posición (1)	Producto	Mercado	Intencionalidad	Riesgo	Plazo remanente (2)	Subyacente	Monto notional (3)	Monto nominal (4)	Colateral otorgado cuenta de margen (5)	Saldo neto contable balance (6)
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 60	\$ 773	\$ -	\$ (6)
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 6	\$ 85	\$ -	\$ -
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 5	\$ 64	\$ -	\$ (1)
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar canadiense	\$ 1	\$ 17	\$ -	\$ -
Venta	Futuro	Organizado	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 37	\$ 477	\$ 54	\$ (3)
Venta	Futuro	Organizado	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Euro	\$ 2	\$ 36	\$ 2	\$ (1)

(1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.

(2) El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.

(3) Largo plazo mayor a un año.

Corto plazo menor o igual a un año.

La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.

(3) En función al subyacente.

(4) En pesos.

(5) La Institución mantiene colaterales en efectivo.

(6) En pesos.

SWAPS:

Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo	Plazo remanente (1)	Tasa a recibir	Nacional a recibir (2)	Divisa a recibir	Nacional a entregar (2)	Divisa a entregar	Flujos a recibir (3)	Flujos a entregar (4)	Saldo neto contable balance	Colateral otorgado cuenta de margen (5)
IRS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 272	MXP	\$ 272	MXP	\$ 272	\$ 320	\$ (48)	\$ 45
CCS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 1,735	MXP	\$ 129	USD	\$ 1,756	\$ 1,705	\$ 51	\$ -
CCS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 6,313	MXP	\$ 507	USD	\$ 6,407	\$ 6,828	\$ (421)	\$ 401
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 38	MXP	\$ 3	USD	\$ 44	\$ 43	\$ 1	\$ -
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 480	MXP	\$ 38	USD	\$ 528	\$ 557	\$ (29)	\$ 31
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	LIBOR	\$ 38	USD	\$ 480	MXP	\$ 557	\$ 528	\$ 29	\$ -
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	LIBOR	\$ 3	USD	\$ 38	MXP	\$ 43	\$ 44	\$ (1)	\$ -

- (1) Largo plazo mayor a un año.
Corto plazo menor o igual a un año.
La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado: Información cualitativa de derivados.
- (2) Importe expresado en función al subyacente.
- (3) Parte activa.
- (4) Parte pasiva.
- (5) La Institución mantiene colaterales en efectivo.
- (*) Monto de referencia del cupón vigente, importe amortizable.

La posición de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2011 se analiza como sigue:

Títulos Forwards

Posición (1)	Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo	Plazo remanente (2)	Subyacente	Monto nominal (3)	Monto nominal (4)	Colateral otorgado cuenta de margen (5)	Saldo neto contable balance (6)
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 21	\$ 288	\$ 14	\$ (4)
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar americano	\$ 104	\$ 1,449	\$ -	\$ -
Venta	Forward	OTC	Cobertura	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Euro	\$ 3	\$ 45	\$ -	\$ -
Compra	Forward	OTC	Negociación	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar canadiense	\$ 2	\$ 28	\$ -	\$ -
Venta	Forward	OTC	Negociación	Mercado (tipo de cambio)	Corto plazo	Dólar canadiense	\$ 2	\$ 28	\$ 2	\$ -
Compra	Forward	OTC	Negociación	Mercado (tipo de cambio)	Largo plazo	Dólar canadiense	\$ 13	\$ 176	\$ -	\$ 13
Venta	Forward	OTC	Negociación	Mercado (tipo de cambio)	Largo plazo	Dólar canadiense	\$ 13	\$ 176	\$ 11	\$ (12)

- (1) El registro del valor de mercado de las compras de forwards se muestra en el activo. El monto nominal se registra en el pasivo.
El registro del valor de mercado de las ventas de forwards se muestra en el pasivo. El monto nominal se registra en el activo.

- (2) Largo plazo mayor a un año.
Corto plazo menor o igual a un año.
La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado:
Información cualitativa de derivados.
- (3) En función al subyacente.
- (4) En pesos.
- (5) La Institución mantiene colaterales en efectivo.
- (6) En pesos.

SWAPS:

Instrumento	Mercado	Intencionalidad	Riesgo	Plazo remanente (1)	Tasa a recibir	Nacional a recibir (2)	Divisa a recibir	Nacional a entregar (2)	Divisa a entregar	Flujos a recibir (3)	Flujos a entregar (4)	Saldo neto contable balance	Colateral otorgado / cuenta de margen (5)
IRS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 291	MXP	\$ 291	MXP	\$ 292	\$ 329	\$ (37)	\$ 35
CCS	OTC	Cobertura de valor razonable	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 6,591	MXP	\$ 7,275	USD	\$ 6,717	\$ 7,540	\$ (823)	\$ 861
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	TIE 28	\$ 253	MXP	\$ 21	USD	\$ 302	\$ 350	\$ (48)	\$ 53
CCS	OTC	Negociación	Mercado (tasa de interés)	Largo plazo	LIBOR	\$ 21	USD	\$ 253	MXP	\$ 350	\$ 302	\$ 48	

(1) Largo plazo mayor a un año.

Corto plazo menor o igual a un año.

La nota técnica sobre la administración del riesgo de liquidez, mercado y crédito se puede consultar en el informe de la Administración Integral de Riesgos, en el apartado:

Información cualitativa de derivados.

(2) Importe expresado en función al subyacente.

(3) Parte activa.

(4) Parte pasiva.

(5) La institución mantiene colaterales en efectivo.

(*) Monto de referencia del cupón vigente, importe amortizable.

10. Cartera de crédito

El proceso de la gestión crediticia está documentado en el "Manual institucional de crédito" aprobado por el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración, cuya observancia es de carácter general, por lo que respecta al control administrativo de la cartera. En dicho manual se establecen las políticas y procedimientos tendientes a evaluar las diferentes etapas del proceso del crédito, a través del análisis del perfil del acreditado, viabilidad de la operación de financiamiento, instrumentación legal y administrativa, monitoreo del comportamiento del crédito y, en su caso, la recuperación del mismo, a fin de garantizar el valor máximo esperado de recuperación. El manual considera la normatividad establecida en la Ley de Instituciones de Crédito, las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito emitidas por la Comisión y las sanas prácticas bancarias.

A continuación se resumen las principales políticas documentadas en el "Manual institucional de crédito":

Capítulo 1. Proceso de crédito: Establece la guía general y las políticas referentes a la originación, seguimiento y cobranza de los créditos.

Capítulo 2. Administración del portafolio: Establece las políticas generales relativas a los procesos de mezcla, medición, monitoreo y recomendaciones del portafolio de crédito.

Capítulo 3. Procesos complementarios de crédito: Presenta la guía general, políticas y reglas relativas a la autorización de operaciones crediticias en términos de montos y órganos facultados, así como las actividades que no forman parte directa del proceso de originación, seguimiento y cobranza, pero que dan soporte a la administración del proceso de crédito. Asimismo, se presenta la definición tecnológica respecto de los sistemas con que cuenta actualmente el Banco para realizar la gestión del proceso crediticio, administración de portafolio, así como los procesos complementarios.

Concentraciones de riesgo:

El debido cumplimiento de los montos máximos de exposición de la cartera crediticia, se fija y vigila de acuerdo a las disposiciones de carácter prudencial emitidas por las autoridades reguladoras. De acuerdo a la clasificación de los parámetros y límites de aceptación, las áreas de negocio del Banco deben ajustar su mezcla de portafolio con base en el desempeño que muestran con respecto de las metas establecidas, o debido a cambios en el perfil de riesgo de acuerdo a la clase de créditos de la que se trate.

Estos cambios pueden surgir de:

1. La revisión del portafolio.
2. Cambios económicos o tendencias de mercado.
3. Oportunidades de negocio dictadas por las condiciones del entorno.

Los activos sujetos a riesgo de crédito con los que cuenta el Banco están distribuidos de tal forma que, una vez considerados los criterios prudenciales marcados por la autoridad reguladora, así como de los existentes al interior del Banco, generen la mayor rentabilidad posible.

La matriz del portafolio neta muestra el perfil del portafolio que persigue la estrategia global del Banco, la cual se encuentra basada en la experiencia operativa, así como en las condiciones locales y en las condiciones específicas del mercado.

Durante 2012 y 2011 los intereses ganados por producto fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera comercial	\$ 1,497	\$ 990
Créditos al consumo	41,474	26,051
Créditos a la vivienda	<u>60</u>	<u>71</u>
	<u>\$ 43,031</u>	<u>\$ 27,112</u>

a. Clasificación de la cartera por vencimiento

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se analiza como se muestra a continuación:

Tipo de crédito	2012					
	Vigente			Vencida		
	Moneda		Total	Moneda		Total
Nacional	Extranjera	Nacional		Extranjera		
Comerciales	\$ 8,752	\$ 8,746	\$ 17,498	\$ -	\$ 525	\$ 525
Al consumo	38,900	627	39,527	3,333	26	3,359
A la vivienda	508	8	516	41	-	41
Suma	\$ 48,160	\$ 9,381	\$ 57,541	\$ 3,374	\$ 551	\$ 3,925

Tipo de crédito	2011					
	Vigente			Vencida		
	Moneda		Total	Moneda		Total
Nacional	Extranjera	Nacional		Extranjera		
Comerciales	\$ 4,941	\$ 8,333	\$ 13,274	\$ 19	\$ -	\$ 19
Al consumo	23,781	420	24,201	1,703	20	1,723
A la vivienda	560	11	571	108	-	108
Suma	\$ 29,282	\$ 8,764	\$ 38,046	\$ 1,830	\$ 20	\$ 1,850

b. Clasificación de la cartera por sector económico

La clasificación de la cartera del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se analiza como sigue:

	2012	2011
Construcción y vivienda	1%	2%
Consumo	70%	65%
Comercio y servicios	29%	33%
Total	100%	100%

c. Información adicional sobre la cartera

Intereses ganados por colocación:

El 89% del total de los gastos de operación, así como el 90% de los ingresos por intereses corresponden a la operación del crédito al consumo.

Cartera descontada:

El Gobierno de México ha establecido ciertos fondos para fomentar el desarrollo de áreas específicas como la vivienda. Se han colocado créditos financiados con recursos de SHF, fondeados con tasa del 8% sobre saldos insolutos con plazos que vencen de 5 a 20 años.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cartera descontada asciende a \$ 122 y \$ 158, respectivamente. Estos importes están incluidos dentro de los créditos a la vivienda.

Cartera vencida:

El análisis de movimientos de la cartera vencida por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Saldo al principio del año	\$ 1,850	\$ 1,195
Liquidaciones y aplicaciones	(10,382)	(8,802)
Trasposos de cartera vigente	12,630	9,747
Trasposos a cartera vigente	(173)	(290)
Saldo al final del año	\$ 3,925	\$ 1,850

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$ 2,441 y \$ 1,071, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.

Los intereses nominales no reconocidos en resultados sobre la cartera vencida ascendieron a \$ 814 y \$ 454, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

Se tienen procedimientos programados que aseguran que son traspasados y registrados oportunamente en la contabilidad, los montos correspondientes a la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación. La Institución cancela la cartera vencida en un plazo máximo de 55 semanas, o antes si se tiene evidencia de la imposibilidad práctica de cobro.

Créditos relacionados - Los saldos de los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el Artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, suman un total de \$ 2,754 y \$ 2,428 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se tenían líneas de crédito autorizadas no dispuestas por \$ 42,513 y \$ 9,935, respectivamente.

11. Estimación preventiva para riesgos crediticios

El Banco aplica aquellas metodologías establecidas por la Comisión en las Disposiciones, para calificar la cartera crediticia en función del tipo de créditos que la conforman, sean de consumo, hipotecarios de vivienda o comerciales. Como resultado de aplicar las metodologías establecidas se obtendrá la calificación de la cartera con la cual se determinará la reserva preventiva.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la metodología aplicada es la general de la Comisión, la cual se encuentra en las Disposiciones a partir del Capítulo V, Sección Primera, Artículo 90, que básicamente es una metodología de reservas bajo un enfoque basado en riesgos, mediante la determinación de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida, así como la exposición al momento del incumplimiento.

Como se menciona en la Nota 2-g, la CNBV autorizó en febrero de 2007 a Banco Azteca, a constituir sus reservas preventivas de crédito de acuerdo con un modelo interno de calificación, el cual se compara con la metodología de calificación mensual, registrándose el monto que resulte mayor. La metodología aplicada ha resultado en un menor requerimiento de reservas en comparación con la metodología semanal. Esta autorización estuvo vigente hasta el 30 de junio de 2011.

El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva a Banco Azteca la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, lleva a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

Como resultado de la calificación paralela referida (metodología estándar versus la metodología interna autorizada por la CNBV), al 31 de diciembre 2012 se tuvo un excedente de reservas preventivas por un monto de \$ 289, el cual quedó reclasificado como reservas preventivas generales.

- a. La calificación de la cartera y las estimaciones constituidas por el Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan como sigue:

Riesgo	Cartera de créditos calificada				Provisión preventiva necesaria	
	2012		2011		2012	2011
	%	Importe	%	Importe	Importe	Importe
A	36	\$ 22,473	43	\$ 17,952	\$ 1,282	\$ 782
B	54	33,248	51	20,910	841	635
C	3	1,997	2	975	606	369
D	6	3,558	4	1,456	2,012	766
E	1	826	0	152	772	132
	<u>100</u>	<u>\$ 62,102</u>	<u>100</u>	<u>\$ 41,445</u>	5,513	2,684
Estimación preventiva para riesgos crediticios registrada					<u>6,108</u>	<u>2,969</u>
Principalmente intereses devengados vencidos totalmente reservados					<u>\$ 595</u>	<u>\$ 285</u>

- b. El resumen de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuados durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se conforma como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	\$ 2,969	\$ 1,654
Incremento cargado a resultados	5,966	2,727
Castigo de cuentas	(2,827)	(1,412)
Saldo al final del año	\$ 6,108	\$ 2,969

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida por un importe de \$2,441 y \$1,071, respectivamente, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe ningún impacto en los resultados del período y sólo afecta cuentas de balance.

Como se explica en la Nota 4-h, el Banco constituye estimaciones preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Los resultados sobre la cartera evaluada del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	Cartera crediticia	2012			Total reservas preventivas
		Reservas preventivas necesarias de cartera			
		Comercial	De consumo	De vivienda	
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada:					
Riesgo A	\$ 22,473	\$ 869	\$ 412	\$ 1	\$ 1,282
Riesgo B	33,248	56	782	3	841
Riesgo C	1,997	123	480	3	606
Riesgo D	3,558	-	2,012	-	2,012
Riesgo E	826	501	271	-	772
Total	\$ 62,102	\$ 1,549	\$ 3,957	\$ 7	5,513
Menos:					
Reservas constituidas					<u>6,108</u>
Excedente					\$ 595

	2011				Total reservas preventivas
	Reservas preventivas necesarias de cartera				
Cartera crediticia	Comercial	De consumo	De vivienda		
Exceptuada	-	-	-	-	-
Calificada:					
Riesgo A	\$ 17,952	\$ 747	\$ 34	\$ 1	\$ 782
Riesgo B	20,910	104	523	8	635
Riesgo C	975	-	359	10	369
Riesgo D	1,456	-	766	-	766
Riesgo E	152	18	113	1	132
Total	\$ 41,445	\$ 869	\$ 1,795	\$ 20	2,684
Menos:					
Reservas constituidas					2,969
Excedente					\$ 285

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se tienen 3 y 1 créditos emproblemados de \$ 501 y \$ 14, respectivamente.

12. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integran como sigue:

	2012	2011
Saldos a favor e impuestos por recuperar	\$ 1,339	\$ 1,417
Cuentas intercompañías	48	45
Valores y venta de divisas pendientes de liquidar	568	706
Otras cuentas por cobrar	1,929	1,052
Total	\$ 3,884	\$ 3,220

13. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integran como sigue:

	2012	2011
Equipo de transporte	\$ 528	\$ 350
Mobiliario y equipo de oficinas	1,823	1,392
Equipo de cómputo	2,931	2,586
Equipo de comunicación y otros	193	140
	5,475	4,468
Menos:		
Depreciación acumulada	3,438	3,100
Total mobiliario y equipo, neto	\$ 2,037	\$ 1,368

La actualización neta de las inversiones asciende a \$ 4 y \$ 6 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

La depreciación del ejercicio ascendió a \$ 570 y \$ 445 en 2012 y 2011, respectivamente.

14. Inversiones permanentes en acciones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integran como sigue:

<u>Entidad</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Superávit</u>	<u>2012 Total</u>	<u>2011 Total</u>
Cecoban, S. A. de C. V.	\$ <u>1.2</u>	\$ <u>0.4</u>	\$ 1.6	\$ 1.2
Aerotaxis Metropolitanos, S. A. de C. V.	\$ <u>282.2</u>	\$ <u>14.2</u>	296.4	296.2
			<u>\$ 298.0</u>	<u>\$ 297.4</u>

Para efectos informativos, se presenta la situación financiera condensada de Banco Azteca El Salvador, S. A., subsidiaria del Banco, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados condensados de sus operaciones por los ejercicios que terminaron en esas fechas, dictaminados por contadores públicos independientes, preparados de acuerdo a Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero en El Salvador para ese tipo de sociedades, expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América.

Estado de situación financiera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo		
Efectivo e inversiones en valores	\$ 25,933	\$ 28,515
Cartera, neta	46,616	28,114
Otros activos	<u>14,107</u>	<u>11,917</u>
	<u>\$ 86,656</u>	<u>\$ 68,546</u>
Pasivo e inversión de los accionistas		
Captación tradicional	\$ 56,918	\$ 43,152
Otros pasivos	9,647	6,815
Inversión de los accionistas	<u>20,091</u>	<u>18,579</u>
	<u>\$ 86,656</u>	<u>\$ 68,546</u>
Estado de resultados:		
Ingresos	\$ 34,281	\$ 25,810
Costos y gastos	<u>(32,402)</u>	<u>(22,784)</u>
Utilidad de operación	1,879	3,026
Otros productos (gastos)	465	-
Impuestos a la utilidad	<u>(832)</u>	<u>(1,451)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 1,512</u>	<u>\$ 1,575</u>

Los activos, pasivos y capital contable de Selabe al 31 de diciembre de 2012 y 2011 ascienden a \$ 179, \$ 173 y \$ 6, \$ 162, \$ 155 y \$ 7, respectivamente. En 2012 facturó ingresos al Banco por \$ 459 y una pérdida neta de \$ 0.2, y en 2011 le facturó \$ 350 y una pérdida neta de \$ 2.

15. Otros activos, cargos diferidos e intangibles

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios administrativos	\$ 1,797	\$ 1,029
Rentas pagadas por anticipado	1,063	1,074
Anticipos de publicidad y promoción	526	599
Anticipos de servicios de cobranza	481	388
Pagos provisionales de impuestos	1,843	1,440
Otros pagos anticipados	<u>324</u>	<u>144</u>
	<u>\$ 6,034</u>	<u>\$ 4,674</u>

16. Captación tradicional

Depósitos de exigibilidad inmediata:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversión Azteca	\$ 34,852	\$ 33,149
Ahorro "Guardadito"	16,990	14,781
Cuentas "Socio y Nómina"	2,604	2,555
Cuentas concentradoras	7,812	3,539
Otros	77	74
Depósitos a plazo:		
Público en general	3,749	2,431
Mercado de dinero	<u>4,032</u>	<u>2,825</u>
	<u>\$ 70,116</u>	<u>\$ 59,354</u>

Al 31 de diciembre de 2012 los depósitos de disponibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.25% anual. "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 1.02% al 4.34% e "Inversión Azteca" en dólares del 0.10% al 0.37 % anual. "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.34 % y 7.01 % anual respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2011 los depósitos de disponibilidad inmediata "Guardadito" devengan intereses del 0.25% anual. "Inversión Azteca" en pesos devenga intereses del 0.96% al 4.29% e "Inversión Azteca" en dólares del 0.10% al 1.18% anual. "Nómina" y otros devengan una tasa del 0.25% y 4.81% anual respectivamente.

Depósitos a plazo público en general:

Al 31 de diciembre de 2012 los depósitos a plazo al público en general suman un monto total de \$ 3,749, conformado por \$ 3,671 de pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en plazos de 7 a 365 días y con tasas pagaderas entre 0.60% y 5.54% anuales y \$ 78 por depósitos retirables en días preestablecidos a 7 días con una tasa de 5.28% anual.

Al 31 de diciembre de 2011 los depósitos a plazo al público en general suman un monto total de \$ 2,431, conformado por 2,431 pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento en plazos de 7 a 365 días y con tasas pagaderas entre 1.00% y 4.50% anuales y \$ 0.3 por depósitos retirables en días preestablecidos a 7 días con una tasa de 2.00% anual.

Depósitos a plazo en mercado de dinero:

Al 31 de diciembre de 2012, en mercado de dinero se tenían \$ 2,712 que corresponden a Cedes, los cuales se integran de \$ 2,704 en moneda nacional con una tasa de 5.60% y \$ 8 en dólares de los Estados Unidos con una tasa de 0.05%, ambas con vencimiento a más de un año; además \$ 1,320 de pagarés en moneda nacional con una tasa de 5.44%.

Al 31 de diciembre de 2011, en mercado de dinero se tenían \$ 2,825 que corresponden a Cedes, los cuales se integran de \$ 60 en moneda nacional con una tasa de 0.10% y \$ 2,765 en dólares de los Estados Unidos con una tasa de 0.10%, ambas con vencimiento a más de un año.

17. Préstamos Interbancarios y de otros organismos

Al 31 de diciembre de 2012 se integran como sigue:

Tipo de crédito/Institución	Moneda	Fecha de		Plazo en día	Tasa	Total deuda	Vencimientos o amortización denominados en moneda nacional	
		Inicio	Vencimiento				Intervalo de tiempo	
							Hasta 1 año 2013	Hasta 5 años o + 2017 en adelante
De exigibilidad inmediata:								
Call money	MXP	31-12-12	02-01-13	2	4.45%	\$ 220	\$ 220	
						220	220	
De corto plazo:								
Nacional Financiera, S.N.C.	MXP	22-11-12	07-05-13	166	5.59%	2,183	2,183	
						2,183	2,183	
De largo plazo:								
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-17	3,628	8.72%	11		\$ 11
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-22	5,454	8.97%	30		30
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-27	7,280	9.13%	43		43
Banco de México (SHF) (A)	MXP	01-06-07	09-07-27	7,343	9.61%	2		2
						86		86
Total						\$ 2,489	\$ 2,403	\$ 86

Al 31 de diciembre de 2011 se integran como sigue:

Tipo de crédito/Institución	Moneda	Fecha de		Plazo en día	Tasa	Total deuda	Vencimientos o amortización denominados en moneda nacional	
		Inicio	Vencimiento				Intervalo de tiempo	
							Hasta 1 año 2012	Hasta 5 años o + 2016 en adelante
De exigibilidad inmediata:								
Call money	MXP	30-12-11	02-01-12	3	4.25%	\$ 350	\$ 350	
						350	350	
De largo plazo:								
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-12	1,801	8.40%	-		-
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-17	3,628	8.72%	15		\$ 15
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-22	5,454	8.97%	35		35
Banco de México (SHF) (A)	MXP	26-02-07	01-02-27	7,280	9.13%	48		48
Banco de México (SHF) (A)	MXP	01-06-07	09-07-27	7,343	9.61%	1		1
						99		99
Total						\$ 449	\$ 350	\$ 99

(A) La línea de crédito autorizada para los financiamientos de Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Institución de Banca de Desarrollo (SHF), es de \$ 520 millones nominales.

18. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valores y compra de divisas pendientes de liquidar	\$ 354	\$ 428
Cuentas Intercompañías	1,045	378
Impuestos por pagar	3,113	2,022
Provisiones para obligaciones diversas	<u>2,059</u>	<u>1,482</u>
	<u>\$ 6,571</u>	<u>\$ 4,310</u>

19. Obligaciones subordinadas en circulación

Por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la emisora de fecha 31 de enero de 2007, se aprobó la constitución de un crédito colectivo a cargo de la emisora, mediante la emisión de las obligaciones subordinadas por un monto de hasta \$ 1,000 (un mil millones de pesos 00/100 M.N.), la cual se realizó el 24 de enero de 2008 como sigue:

Esta emisión se denominó "Emisión de obligaciones subordinadas, no preferentes, no susceptibles de convertirse en acciones de Banco Azteca, S. A., Institución de Banca Múltiple" (BAZTECA 08) por \$ 1,000 con las siguientes características:

Monto: \$ 1,000
Plazo: 10 años
Tasa: TIIE + 1.50
Cupón: Cada 28 días

Son títulos al portador.

Tienen un valor nominal de \$ 100.00 (cien pesos 00/100 M.N.) cada una.

No llevarán adheridos cupones para el pago de intereses y la emisión estará respaldada por un título único al portador.

Satisfacen los requisitos y contienen las menciones a que se refieren los Artículos 63, 64 y 134 bis de la LIC, así como lo previsto en la Circular 2019/95 emitida por Banxico.

Confieren a sus tenedores iguales derechos e imponen las mismas obligaciones.

Gozan de acción ejecutiva frente a la emisora, previo requerimiento de pago ante fedatario público.

La colocación se efectuó en los meses de enero, abril, mayo y diciembre de 2008 por importes de \$ 720, \$ 20, \$ 30 y \$ 230, respectivamente.

20. Contingente

A la fecha de los estados financieros se tienen las siguientes obligaciones contingentes:

- Por diferencias de impuestos que pudieran derivarse de la eventual revisión de las declaraciones de impuestos presentadas por la Institución y de diferentes criterios en la interpretación de las disposiciones legales entre la Institución y las autoridades hacendarias.
- Se tienen algunos asuntos, demandas y juicios por diversos motivos cuya resolución definitiva, según opinión de los funcionarios y abogados de la Institución, no afectarían sustancialmente la situación financiera ni el resultado de operación del Banco.

21. Capital contable

El capital social se integra de acciones nominativas con valor nominal \$ 1 (un peso) cada una, íntegramente suscritas y pagadas. De acuerdo con los estatutos del Banco y lo dispuesto en la LIC, las acciones de la Serie "O" sólo podrán ser adquiridas por su compañía controladora o por el IPAB. Las acciones de la Serie "L" serán de libre suscripción y se registrarán de acuerdo con lo dispuesto en la ley antes mencionada. El capital social se integra como sigue:

	Número de acciones	Importe
Capital fijo:		
Acciones Serie "O"		
Grupo Elektra, S. A. B. de C. V.	2,611,089,525	\$ 2,611
Elektra del Milenio, S. A. de C. V.	45,475	
Incremento por actualización	-	238
Total	<u>2,611,135,000</u>	<u>\$ 2,849</u>

- a. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fechas 28 de septiembre, 31 de octubre, 28 de noviembre y 28 de diciembre de 2012 se aprobaron incrementos en el capital social de la Institución por \$ 150, \$ 200, \$ 240 y \$ 450, respectivamente, emitiendo 150, 200, 240 y 450 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, respectivamente, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo los mismos días. Las resoluciones que anteceden quedan sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito.
- b. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 29 de junio de 2012 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 300, emitiendo 300 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 28 de septiembre de 2012.
- c. Por resoluciones adoptadas fuera de asamblea por unanimidad de los accionistas del Banco, con fecha 30 de diciembre de 2011 se aprobó un incremento en el capital social de la Institución por la cantidad de \$ 100, emitiendo 100 millones de acciones de la serie "O" con valor nominal de un peso, las cuales fueron suscritas íntegramente por Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. y pagadas en efectivo el mismo día. Las resoluciones que anteceden quedaron sujetas a la condición de obtener la autorización respectiva por parte de la CNBV, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito, la cual fue recibida el 7 de mayo de 2012.
- d. En asamblea general ordinaria de accionistas celebrada el 8 de abril de 2011, se acordó la distribución de dividendos sobre la cuenta de resultados de ejercicios anteriores por \$ 15, los cuales fueron pagados en efectivo el día 18 de dicho mes.
- e. De acuerdo con la Ley de Instituciones de Crédito, el Banco constituirá el fondo de reserva de capital separando anualmente por lo menos un diez por ciento de sus utilidades netas, hasta que dicho fondo alcance una suma igual al importe del capital pagado.
- f. La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social y las utilidades fiscales, causará el impuesto sobre dividendos a cargo del Banco a la tasa vigente. En el año 2012 y 2011, la tasa fue del 30%. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes; contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales del mismo.

g. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos fiscales de las cuentas del capital contable son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuenta de capital de aportación	\$ 3,413	\$ 2,910
Cuenta de utilidad fiscal neta	7,633	4,771

h. Los pagos de dividendos realizados en 2011 estuvieron libres del ISR por provenir de la CUFIN, por lo que no fueron sujetos a retención alguna.

22. Índice de capitalización

Los estándares de Banco de México para la determinación del índice de capitalización consideran que se debe mantener un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional. Dicho capital neto no podrá ser inferior a la cantidad que resulte de sumar los requerimientos de capital por estos tipos de riesgo.

Considerando sólo el riesgo de crédito, el índice de capitalización total de la Institución al 31 de diciembre de 2012 se ubicó en 14.35% (14.61% en 2011). Tomando como base el capital básico, el índice se ubicó en 13.60% (13.97% en 2011).

Incluyendo el riesgo de crédito, mercado y operacional en la determinación de los activos ponderados en riesgo, el índice de capitalización total de la Institución alcanzó el 12.50% (12.33% en 2011). Tomando como base el capital básico, el índice se ubicó en 11.85% (11.79% en 2011).

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Riesgo de crédito</u>	<u>Riesgo de crédito, mercado y operacional</u>	<u>Riesgo de crédito</u>	<u>Riesgo de crédito, mercado y operacional</u>
Capital básico	13.60%	11.85%	13.97%	11.79%
Capital complementario	0.75%	0.65%	0.64%	0.54%
Capital neto	<u>14.35%</u>	<u>12.50%</u>	<u>14.61%</u>	<u>12.33%</u>

	<u>Riesgo de crédito, mercado y operacional</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos en riesgo de crédito	\$ 66,337	\$ 44,913
Activos en riesgo de mercado	3,543	3,169
Activos en riesgo operacional	<u>6,252</u>	<u>5,130</u>
Total de activos en riesgo	<u>\$ 76,132</u>	<u>\$ 53,212</u>

El Banco tiene como política que el índice de capitalización no sea inferior al 11%.

23. Utilidad por acción y restricciones a las utilidades

La utilidad por acción de \$ 0.7653 en 2012 (\$ 0.5093 en 2011), se determinó dividiendo la utilidad del ejercicio anual entre el promedio ponderado de las acciones que estuvieron en circulación durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, que fue de 2,354,304,399 y 2,211,135,000 acciones, respectivamente. La utilidad por acción se presenta en pesos.

24. Impuesto sobre la renta

El Banco y sus subsidiarias pagan sus impuestos en forma individual y no de forma consolidada.

- a. La tasa del ISR fue del 30% en 2012 y 2011 sobre una base que difiere de la utilidad contable, principalmente por los efectos inflacionarios que se reconocen para efectos fiscales a través de la depreciación de los activos fijos y el ajuste anual por inflación, así como algunas partidas de gastos que no son deducibles. En 2013 el ISR será del 29% y en 2014 será del 28%.

Durante los ejercicios fiscales de 2012 y 2011, el Banco determinó utilidad fiscal por \$ 4,095 y \$ 1,220 respectivamente.

- b. El 1° de octubre de 2007 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Ley del Impuesto a los Depósitos en Efectivo (IDE), misma que entró en vigor a partir del 1° de julio de 2008. En 2009 el IDE se causó a la tasa del 2% sobre los depósitos en efectivo que superen de forma acumulada mensual \$ 25,000, tomando en consideración que será aplicable por cada institución del sistema financiero mexicano. El 7 de diciembre de 2009, la Ley del IDE fue reformada mediante publicación en el Diario Oficial de la Federación, estableciendo que a partir del 1° de enero de 2010 el impuesto se causa a la tasa del 3% y se aplicará sobre el excedente de \$ 15,000 de los depósitos realizados en el mes. El Banco sólo participa como retenedor.

- c. El ISR diferido se integra como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios, neto	\$ 1,947	\$ 1,061
Anticipos de publicidad y rentas	(1,151)	(947)
Provisiones de gastos y diferencias en el valor fiscal sobre el contable de mobiliario y equipo	<u>214</u>	<u>195</u>
ISR diferido (pasivo), activo	<u>\$ 1,010</u>	<u>\$ 309</u>

25. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a dólares americanos.

La posición monetaria al cierre del ejercicio se integra como sigue:

	Dólares		Moneda nacional	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos	1,068,874,731	1,082,915,133	\$ 13,858	\$ 15,104
Pasivos	<u>(951,911,913)</u>	<u>(931,011,196)</u>	<u>(12,342)</u>	<u>(12,985)</u>
Posición larga	116,962,818	151,903,937	1,516	2,119
Operaciones derivadas	<u>(112,547,395)</u>	<u>(127,746,643)</u>	<u>(1,459)</u>	<u>(1,784)</u>
Posición larga neta	<u>4,415,423</u>	<u>24,157,294</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 335</u>

El tipo de cambio utilizado para valuar la posición en dólares americanos al cierre de los ejercicios de 2012 y 2011 fue de \$ 12.9658 y de \$ 13.9476, respectivamente. A la fecha de la emisión de los estados financieros dictaminados, el tipo de cambio del dólar americano ascendió a \$ 12.7699.

26. Administración integral de riesgos

I. Información cualitativa

a. Proceso general de la Administración Integral de Riesgos

La Institución ha adoptado como premisa fundamental en la realización de sus operaciones un perfil de riesgo conservador, administrando su balance y su operación de manera prudente, buscando con ello, asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos (capital).

El modelo de negocios principalmente se ha orientado a la intermediación bancaria a través del otorgamiento de créditos al consumo y a una estrategia de fondeo sustentada en la captación tradicional. Ello ha permitido que la operación realizada por la Institución en todo momento ha sido de manera prudencial y sin carácter especulativo, con el fin de asegurar la asignación eficiente de recursos hacia la colocación de crédito.

Los criterios, políticas y procedimientos adoptados por la Institución en materia de administración de riesgos, se basan en las directrices institucionales y en la normatividad aplicable, así como las mejores prácticas formuladas a nivel nacional e internacional.

Para el desempeño eficiente del proceso integral de administración de riesgos, Banco Azteca, S. A. ha definido los siguientes objetivos:

- Promover el desarrollo y aplicación de una cultura de Administración Integral de Riesgos en Banco Azteca, S. A., estableciendo a efecto los lineamientos que permitan la aplicación eficiente de las políticas y procedimientos prudenciales en materia de Administración Integral de Riesgos.
- Implementar una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de carácter independiente en Banco Azteca, S. A. para lograr una eficiente Administración Integral de Riesgos.
- Establecer una clara estructura organizacional mediante la cual se lleve a cabo una correcta difusión y aplicación del Manual de Políticas y Procedimientos en Materia de Administración Integral de Riesgos.
- Contar con prácticas sólidas en materia de Administración Integral de Riesgos, consistente con los criterios prudenciales establecidos por las autoridades nacionales y con las recomendaciones formuladas en el ámbito internacional.
- Implementar los elementos necesarios para la identificación, medición, vigilancia, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos cuantificables y no cuantificables desde una perspectiva integral, congruente con la misión institucional y con la estrategia de negocios establecida por su Consejo de Administración.

b. Metodologías empleadas en la Administración Integral de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, entre otros.

El riesgo de mercado se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) que tiene los siguientes parámetros:

Parámetros	
Método:	Simulación Histórica
Nivel de Confianza:	97.5%
Horizonte:	1
Días de Historia:	253

Adicionalmente al análisis de escenarios históricos, para medir el impacto en el valor de la posición global ante cambios inusuales en los precios de mercado se utilizan pruebas de sensibilidad y estrés. Para analizar la efectividad de la metodología empleada en la estimación del VaR, se realizarán periódicamente pruebas de back testing y en su caso se replantearán los parámetros de cálculo.

La medición del riesgo bajo escenarios históricos en la posición de mercado de dinero, cambios y derivados consiste en valorar la posición a mercado considerando los factores de riesgo (precios, tasas, tipos de cambio e índices) históricos de los últimos 252 días y obtener la peor pérdida resultante de dichas valuaciones.

Riesgo de liquidez

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

El riesgo de liquidez se determina por el nivel de bursatilidad de cada uno de los instrumentos que conforman la posición, obteniéndose una medida de VaR ajustado por liquidez, dicha metodología consiste en adicionar al VaR de mercado el costo que representaría no poder vender el instrumento por falta de liquidez en el mercado.

El modelo de riesgo de liquidez (VaR ajustado por riesgo de liquidez) considera lo siguiente:

Bursatilidad	Factor de ajuste	Riesgo de liquidez
Alta	0	0
Media	1	VaR
Baja	3	3*VaR
Nula	7	7*VaR

El cálculo de riesgo bajo condiciones de estrés se realiza degradando en un nivel la bursatilidad de los instrumentos que conforman la posición.

Riesgo de crédito de instrumentos financieros

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial debida al incumplimiento de pago ocasionado por cambios en la capacidad o intención de la contraparte o el emisor de instrumentos financieros de cumplir sus obligaciones contractuales. Esta pérdida puede significar el incumplimiento que se conoce como default o "no pago".

Para estimar el riesgo de crédito de instrumentos financieros se utiliza la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo, la cual parte de una distribución binomial de los eventos de incumplimiento para generar los diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan.

Al 31 de diciembre de 2012 la posición en instrumentos financieros es de \$ 9,177 millones de pesos, la cual tiene asociada una pérdida esperada crediticia de \$ 1.228 millones de pesos que representa el 0.013% de la posición.

Riesgo de crédito de la cartera comercial e hipotecaria

Riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial: Para medir el riesgo de crédito de la cartera hipotecaria y comercial, Banco Azteca implementó la metodología de valuación de activos basada en una simulación Monte Carlo de los eventos de incumplimiento, debido a su capacidad para determinar diferentes escenarios de pérdida, así como la probabilidad de que éstos sucedan, a partir de la calificación más reciente de la calidad de sus créditos.

La pérdida esperada de la cartera hipotecaria al 31 de diciembre de 2012 es de \$ 28.65 millones de pesos, mientras que para la cartera comercial la pérdida esperada es de \$ 381 millones de pesos.

Riesgo de crédito de la cartera de consumo

Riesgo de crédito puro de la cartera de consumo: Derivado de la pérdida potencial por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados a individuos particulares.

La pérdida esperada se refiere al primer elemento del riesgo de crédito, ésta depende del deterioro que presenta la cartera en la fecha de análisis y se determina con la calidad de cada uno de los acreditados por medio de su calificación.

La metodología interna de calificación consiste en la elaboración de un modelo de perfil o de calificación que ordena a las operaciones a partir de sus características de originación y de comportamiento, clasificándolos en grupos homogéneos. Posteriormente, se le asigna a cada uno de ellos una probabilidad de incumplimiento diferenciada, la cual es estimada tomando como base el promedio de las tasas de incumplimiento obtenidas con observaciones que correspondan a un período de al menos cinco años. Finalmente, la severidad de la pérdida, que es única para toda la cartera, se estima como el promedio de los datos observados durante los últimos cinco años.

c. Carteras y portafolios de la Administración Integral de Riesgos

Para la gestión de la Administración de Riesgos, Banco Azteca clasifica el análisis de la exposición del riesgo por portafolios, considerando la intencionalidad de la operación así como los factores de riesgo implícitos en los diferentes tipos de operaciones aplicando las metodologías apropiadas de acuerdo con su clasificación contable, tales como: operaciones de mercado de dinero, derivados, divisas y cartera de crédito al consumo, comerciales e hipotecario.

d. Interpretación de las medidas de Administración de Riesgos

El riesgo de exposición de mercado de los portafolios de mercado de dinero, derivados y divisas, específicamente, el Valor en Riesgo (VaR a un día) representa la pérdida máxima que la Institución podría observar (por una determinada posición o cartera de inversión, la cual se supone no cambia al día siguiente) bajo situaciones normales de mercado, con un nivel de probabilidad determinado.

El riesgo de liquidez (VaR de liquidez), se determina ajustando el VaR de mercado por un factor de bursatilidad, este factor considera el nivel de operatividad del instrumento en el mercado. Esta medida estima las pérdidas potenciales bajo el supuesto de que no se pueda vender el instrumento en el mercado, o que el precio de venta sea castigado por el bajo nivel de operatividad.

En lo referente a riesgo de crédito y crediticio, la Institución emplea medidas de pérdida esperada y no esperada que nos indican las pérdidas potenciales ante el incumplimiento del emisor o contraparte respecto a sus obligaciones o compromisos de pago.

e. Riesgo de operaciones derivadas

El balance de Banco Azteca está expuesto a riesgos de mercado por cambios en tasas de interés y fluctuaciones cambiarias. Para cubrir dichos riesgos, el Banco utiliza distintos instrumentos financieros derivados.

Por lo que hace a las operaciones con fines de negociación el objetivo es aprovechar las posibilidades de arbitraje que se presentan en los principales mercados financieros dentro de los límites globales de riesgo autorizados. Al igual que en el resto de los portafolios de negociación, el riesgo de mercado del portafolio de derivados se mide con el modelo de Valor en Riesgo (VaR) y diariamente se monitorea el consumo de los límites por riesgo de mercado.

Banco Azteca estima la exposición al riesgo de crédito tanto para las operaciones derivadas de cobertura como de negociación. La máxima exposición por riesgo de crédito como una proporción del notional se calcula utilizando factores de volatilidad específicos para cada plazo y tipo de subyacente, y la pérdida esperada por riesgo de crédito se estima aplicando la probabilidad de incumplimiento sobre la exposición al riesgo.

Resumen del riesgo de crédito y exposición total para instrumentos derivados cifras en miles de pesos al 31 de diciembre de 2012:

Swaps:

Tipo	Consumo RFF (1)	Exposición crediticia Total (2)
CCS	39,727	842,475
IRS	1,214	24,272
Total Swaps	40,941	866,747

Fwds:

Tipo	Consumo RFF (1)	Exposición crediticia Total (2)
Divisa	1,071	45,997
Total Fwds	1,071	45,997

Totales 42,012 912,744

- (1) Monto que representa el riesgo de crédito considerado una exposición crediticia total * factor de incumplimiento de acuerdo a las calificaciones crediticias otorgadas por agencias como Fitch, Moody's y S&P.
- (2) Monto que representa la suma de: exposición actual (valuación) + exposición potencial (volatilidad del subyacente).

En relación al riesgo de liquidez por los vencimientos de los pasivos relacionados con las operaciones derivadas, la tesorería administra y planea su riesgo de liquidez, no dejando brechas entre sus activos y pasivos financieros, administrando de manera efectiva sus líneas otorgadas; además de contar con un portafolio de activos altamente bursátiles y líquidos en caso de cualquier contingencia.

El valor razonable de la posición del portafolio de derivados de negociación del cierre de diciembre de 2012 no es sensible a las variaciones de los factores de riesgo del mercado, ya que la exposición está perfectamente neutralizada mediante el neteo entre operaciones largas y cortas idénticas de cross currency swaps.

Portafolio de derivados de negociación al 31 de diciembre de 2012.

Cross Currency Swaps fix-float

<u>Compra/Venta</u>	<u>Monto de referencia</u>	<u>Tasa a</u>		<u>Moneda a</u>	
		<u>Recibir</u>	<u>Entregar</u>	<u>Recibir</u>	<u>Entregar</u>
Compra en miles de pesos	336,370 MXP	Variable	Fija	MXP	USD
Venta en miles de pesos	336,370 MXP	Fija	Variable	USD	MXP
Posición neta total en miles de pesos (*)	0				

Cross Currency Swaps float -float

<u>Compra/Venta</u>	<u>Monto de referencia</u>	<u>Tasa a</u>		<u>Moneda a</u>	
		<u>Recibir</u>	<u>Entregar</u>	<u>Recibir</u>	<u>Entregar</u>
Compra en miles de pesos	181,960 MXP	Variable	Variable	MXP	USD
Venta en miles de pesos	181,960 MXP	Variable	Variable	USD	MXP
Posición neta total en miles de pesos (*)	0				

(*) Los montos de la posición neta total representan las sumas de los derechos y obligaciones de recibir y/o entregar al valor nominal vigente pactado.

f. Cobertura de posición primaria

El objetivo de realizar operaciones de cobertura, es reducir la exposición de la posición primaria (valores, cartera de crédito, captación) ante movimientos adversos de mercado en los factores de riesgo. La posición de cobertura debe cumplir con la condición de comportarse de manera inversa a la posición primaria, esto es, alzas en los factores de riesgo que se traduzcan en pérdidas de valor en la posición primaria, resultarán en ganancias en la posición de cobertura, disminuyendo el riesgo de manera significativa. Cabe mencionar que para cubrir la posición primaria se utilizan instrumentos derivados que se operan en mercados bursátiles y extrabursátiles. La Institución cuenta con políticas de seguimiento y control de estas operaciones, de manera que se pueda cumplir con las mejores prácticas.

Todas las operaciones de cobertura realizadas con instrumentos derivados, deberán ser informadas a las áreas de seguimiento, registro y valuación, supervisión y seguimiento con el objeto de llevar a cabo las funciones de control interno concernientes a cada una, en el caso de la administración de riesgos, ésta presenta información relativa a las operaciones derivadas de cobertura a los distintos órganos de la Institución, como son el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos y de manera proactiva la unidad de administración integral de riesgos monitorea el cumplimiento de los límites de riesgos y reporta, en su caso, los excesos.

Como medida de la efectividad de la cobertura, se emplea un ratio de reducción de riesgo (RRR) comparando el VaR de la posición primaria y el VaR resultante de la compensación entre la posición primaria y el instrumento derivado. Además se realiza una prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de un período base de la posición primaria y del derivado, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

II. Información cuantitativa

a. Valor en riesgo

Riesgo mercado

Concepto	Valor MKT teórico ³	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	Consumo límite ¹	VaR/Capital neto ²
Títulos para negociar:					
Sin restricción	\$ 687	\$ 0.15	0.02%	0.17%	0.00%
Restringidos por reportos	1,476	0.10	0.01%	0.12%	0.00%
Operaciones en subsidiarias:					
Portafolio BAZ El Salvador	21	0.00	0.01%	0.00%	0.00%
Reportos	<u>4,217</u>	<u>0.06</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.07%</u>	<u>0.00%</u>
Mercado de dinero	6,401	0.23	0.00%	0.27%	0.00%
Cambios y metales	27	0.36	1.32%	0.82%	0.00%
Derivados	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>
Total	\$ 6,428	\$ 0.59	0.01%	1.09%	0.01%

1. El límite de riesgo para el portafolio de mercado de dinero y de derivados es el 1% del capital neto. Para cambios y metales el límite es del 0.5%.
2. Es el capital neto último conocido al cierre del periodo.
3. El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas ya que sus operaciones se encuentran perfectamente neteadas.

Para el portafolio de BAZ El Salvador se mide el riesgo en dólares (moneda de origen), los resultados se presentan valorizados en pesos para su consolidación con BAZ México.

Riesgo liquidez

Concepto	Valor MKT teórico	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	Consumo límite ¹	VaR/Capital neto ²
Bursatilidad:					
Alta	\$ 6,399	\$ -	0.00%	0.00%	0.000%
Medía	2	0.07	4.27%	0.06%	0.001%
Baja	-	-	0.00%	0.00%	0.000%
Nula	-	-	0.00%	0.00%	0.000%
Total	\$ 6,401	\$ 0.07	0.00%	0.06%	0.001%

1. El límite de riesgo es el 1.5% del capital neto, último conocido al cierre del periodo.
2. Es el capital neto último conocido al cierre del periodo.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de inversiones en moneda extranjera

Concepto	(Cifras en millones de pesos)			Razón de efectividad promedio
	Cambios		Exposición residual	
	Posición primaria (*)	Posición cobertura (*)		
Inversión en:				
Dólares	\$ 5.62	\$ (5.62)	\$ 0.00	100.00%
Euros	0.67	(0.67)	(0.00)	100.00%
Inversión den dólares canadienses	(0.04)	0.04	(0.00)	99.98%
Total	\$ 6.25	\$ (6.25)	\$ (0.00)	100.00%

(*) Cambio acumulado en valuación al 31 de diciembre de 2012

Razón de efectividad de la cobertura = prueba retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

Portafolio de cobertura de la posición primaria de cartera de crédito

Concepto	(Cifras en millones de pesos)			Razón de efectividad promedio
	Cambios		Exposición residual	
	Posición primaria (*)	Posición cobertura (*)		
Cartera en:				
Pesos	\$ 49.34	\$ (46.15)	\$ 3.19	96.07%
Dólares	215.80	(215.46)	0.34	99.95%

(*) Cambio acumulado en valuación al 31 de diciembre de 2012.

Razón de efectividad de la cobertura = Prueba retrospectiva

Para probar la efectividad de la cobertura se realizó la prueba retrospectiva que consiste en comparar las utilidades/pérdidas de la posición primaria y del derivado acumuladas desde la fecha de origen de las relaciones de cobertura vigentes, con base en estimaciones a precios de mercado de ambas posiciones.

b. Evaluación de variaciones en los ingresos financieros, en el nivel de riesgo y capital.

Concepto	(Cifras en millones de pesos) Diciembre 2012
Resultado neto del ejercicio	\$ 1,802
Capital neto	9,520
Valor en riesgo de mercado	1
Riesgo de crédito de consumo:	
Pérdida esperada modelo interno (*)	2,030

c. Estadísticas de riesgo de crédito

Riesgo crédito de la cartera de consumo

Concepto	(Cifras en millones de pesos) Diciembre 2012
Cartera de consumo:	
Saldo de la cartera (*)	\$ 34,591
Pérdida esperada	2,030
Pérdida esperada total	5.87%

(*) Cartera de consumo de facturación semanal.

d. Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo

Riesgo mercado

(Cifras promedio anual de 2012 en millones de pesos)

Concepto	Valor MKT teórico ³	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	VaR/Capital neto ¹
Mercado de dinero	\$ 7,490	\$ 0.6	0.01%	0.007%
Derivados	0	0.0	0.00%	0.000%
Cambios y metales	13	0.5	3.38%	0.005%
Total	\$ 7,503	\$ 1.1		0.012%

1. Es el capital neto último conocido al cierre del período.

3. El portafolio de derivados de negociación no presentó posiciones abiertas ya que sus operaciones se mantuvieron perfectamente neteadas.

Riesgo liquidez

(Cifras promedio anual de 2012 en millones de pesos)

Concepto	Valor MKT teórico	Valor en riesgo VaR (1 día)	VaR/Valor MKT	VaR/Capital neto ¹
Bursatilidad:				
Alta	\$ 7,255	\$ -	0.00%	0.00%
Media	297	0.32	0.11%	0.00%
Baja	-	-	0.00%	0.00%
Nula	-	-	0.00%	0.00%
Total	\$ 7,552	\$ 0.32	0.00%	0.00%

1. Es el capital neto último conocido al cierre del período.

Riesgo crédito

(Cifras promedio anual en millones de pesos)
Diciembre 2012

Concepto	
Cartera de consumo:	
Saldo de la cartera (*)	\$ 28,021
Pérdida esperada modelo interno	1,702

(*) Cartera de consumo de facturación semanal.

e. Informe de riesgos cuantificables no discrecionales

La Institución se ha enfocado al proceso de implementación de las nuevas disposiciones en materia de Administración de Riesgos, principalmente lo referente al riesgo operativo, tecnológico y legal.

En este sentido Banco Azteca ha desarrollado una metodología de riesgo operativo a través de la Teoría de Valores Extremos (Simulación Monte Carlo), dicha metodología considera la experiencia histórica de las cuentas de multas y quebrantos de Banco Azteca; y tiene como objetivo simular las pérdidas operativas futuras, otorgando mayor importancia a los eventos extremos o multas y quebrantos operativos elevados. Con base en esta metodología, para la estimación de la materialización del riesgo operativo, se consideró el percentil 97.5% de la distribución de multas y quebrantos estimados, lo que significaría menos del 1% del capital neto al cierre de noviembre de 2012.

27. Saldos y transacciones con partes relacionadas

a. Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas son:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por cobrar:		
Elektra del Milenio, S. A. de C. V.	\$ 28	\$ 29
Seguros Azteca, S. A. de C. V.	10	11
Elmex Superior, S. A. de C. V.	5	2
Grupo Elektrafin, S. A. de C. V.	2	-
Procuraduría de Cobranza Judicial, S. A. de C. V.	1	1
Mercadotecnia Tezontle, S. A. de C. V.	1	-
Otras	1	2
	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 45</u>
Por pagar:		
Elektra del Milenio, S. A. de C. V.	\$ 1,013	\$ 348
Seguros Azteca, S. A.	29	28
Otras	3	2
	<u>\$ 1,045</u>	<u>\$ 378</u>

b. Las transacciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conceptos a cargo del Banco:		
Servicios administrativos recibidos	\$ 8,231	\$ 5,565
Gastos de publicidad y otros	3,566	2,931
Gastos de promoción de venta (colocación y captación) (1)	3,893	2,800
Rentas pagadas	1,081	913
Compras de mobiliario y equipo	44	37
Intereses pagados	185	191
Conceptos a favor del Banco:		
Servicios administrativos prestados	345	357
Ventas de mobiliario y equipo	12	-
Recuperaciones de primas de seguros	256	107

(1) Este importe corresponde a mediación mercantil pagada que se determina aplicando un porcentaje de acuerdo a condiciones de mercado, con base en el monto por concepto de captación de ahorro y por la colocación de créditos al consumo llevadas a cabo en las instalaciones de Elektra del Milenio, S. A. de C. V. y Salinas y Rocha, S. A. de C. V.

28. Otros ingresos de la operación

Estos conceptos se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos:		
Utilidad en venta de activos fijos y bienes recuperados	\$ 348	\$ 413
Recepción de pagos	255	107
Servicios de cómputo	35	35
Otros ingresos	<u>56</u>	<u>30</u>
	<u>694</u>	<u>585</u>
Otros gastos:		
Costo de activos fijos y bienes recuperados	66	81
Quebrantos	63	37
Costo de venta de cartera	3	3
Otros	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u>135</u>	<u>126</u>
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>\$ 559</u>	<u>\$ 459</u>

29. Cuentas de orden

Estas cuentas se integran principalmente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, como sigue:

a. Los bienes en fideicomiso o mandato:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración		
Garantía	\$ 97,228	\$ 124,061
Otros	7,403	7,254
	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 104,632</u>	<u>\$ 131,316</u>

b. Los bienes en custodia y administración se integran de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes en custodia		
Garantías recibidas de crédito	\$ 4,497	\$ 4,563
Bienes en administración	226,532	97,043
	<u>3,853</u>	<u>6,197</u>
	<u>\$ 234,882</u>	<u>\$ 107,803</u>

c. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, otras cuentas de registro se integran principalmente por la calificación por grado de riesgo de la cartera de créditos, controles de créditos aplicados contra las reservas preventivas, de intereses por devengar y de apertura de líneas de crédito.

30. Nuevos pronunciamientos

A partir de 2013, a solicitud de los criterios prescritos por la Comisión, la Institución adoptará lo establecido en las siguientes NIF:

NIF B-3 "Estado de resultados integral"

Opción para la presentación del resultado integral

La Institución puede elegir presentar el resultado en uno o en dos estados, como sigue:

- a. En un estado: deben presentarse en un único documento todos los rubros que conforman la utilidad y pérdida neta, así como los Otros Resultados Integrales (ORI) y la participación en los ORI de otras entidades y debe denominarse: estado de resultado integral.
- b. En dos estados:
 - i. Primer estado: Debe incluir únicamente los rubros que conforman la utilidad o pérdida neta y debe denominarse estado de resultados.
 - ii. Segundo estado: Debe partir de la utilidad o pérdida neta con la que concluyó el estado de resultados y presentar enseguida los ORI y la participación de los ORI de otras entidades. Este debe denominarse estado de otros resultados integrales.

NIF B-4 "Estado de cambios en el capital contable"

Principales características

Esta NIF requiere presentar en forma segregada en el cuerpo del estado de cambios en el capital contable:

- a. Una conciliación entre los saldos iniciales y finales de los rubros que conforman el capital contable.
- b. En su caso, los ajustes retrospectivos por cambios contables y correcciones de errores que afectan los saldos iniciales de cada uno de los rubros del capital contable.
- c. Presentar en forma segregada los movimientos de propietarios relacionados con su inversión en la entidad.
- d. Los movimientos de reservas.
- e. El resultado integral en un solo renglón, pero desglosado en todos los conceptos que lo integran: utilidad o pérdida neta, otros resultados integrales y la participación en los otros resultados integrales de otras entidades.

NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados"

A pesar de la reciente emisión de aquella NIF B-8, el CINIF decidió modificarla para incorporar cambios recientes efectuados a la normativa internacional relativa al tema de participación en otras entidades en que se tiene control, mismo que es el concepto base para la consolidación de entidades.

Se introduce el concepto de derechos protectores, definidos como aquéllos que existen para proteger la participación del inversionista no controlador, pero no le dan poder. En el análisis de la existencia de poder, será importante identificarlos.

Se incorporan las figuras de principal y agente. Siendo el principal un inversionista con derecho a tomar decisiones sobre la entidad en que participa; por su parte, el agente es una persona o entidad que toma decisiones en nombre del principal, por lo cual, éste no puede ser quien ejerza control. La diferenciación entre principal y agente es importante en el proceso de identificación de existencia de poder.

Se elimina de la NIF el término entidad con propósito específico, dado que se considera que para identificar a una entidad como subsidiaria no es determinante el objetivo y propósito de operación que esta tiene.

Se introduce a la nueva NIF B-8 el término entidad estructurada, entendida como aquella entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no son el factor determinante para decidir quién la controla.

NIF C-7 "Asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes"

Se modifica el nombre de la NIF para hacerlo consistente con sus nuevos objetivo y alcance, los cuales incluyen ahora también establecer el tratamiento contable de las inversiones en negocios conjuntos.

Esta NIF establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación. La NIC 31 utilizada como NIF supletoria establecía que los negocios conjuntos podían reconocerse, a elección de la entidad, como inversión permanente valuada con base en el método de participación, o bien, a través de la consolidación proporcional. En párrafos transitorios de esta NIF en conjunto con la NIF C-21 se establece el reconocimiento contable a seguir para cambiar de consolidación proporcional al método de participación.

Se elimina el término entidad con propósito específico (EPE), dado que se considera que para identificar a una asociada o negocio conjunto no es determinante su objetivo o propósito de operación.

Esta NIF requiere más revelaciones que la NIF C-7 que se deroga, las cuales están encaminadas a dar a conocer más datos de la información financiera de las asociadas y negocios conjuntos.

NIF C-21 "Acuerdos conjuntos"

Un operador conjunto debe presentar su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a la operación conjunta en los rubros en los que corresponda de acuerdo con su naturaleza y atendiendo a las normas de presentación establecidas en las NIF aplicables a cada partida.

Mejoras a las NIF 2012

En diciembre de 2011 el CINIF emitió Mejoras a las Normas de Información Financiera 2012, cuyo objetivo es incorporar en las propias NIF, cambios y precisiones, con la finalidad de establecer un planteamiento normativo más adecuado.

Las mejoras a las NIF 2012 se presentan clasificadas en dos secciones:

- a. Sección I. Mejoras a las NIF que generan cambios contables. Son modificaciones a las NIF que de acuerdo con la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores, generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros de las entidades.
- b. Sección II. Mejoras a las NIF que no generan cambios contables. Son modificaciones a las NIF para hacer precisiones a las mismas, que ayudan a establecer un planteamiento normativo más claro y comprensible; por ser precisiones, no generan cambios contables en los estados financieros de las entidades.

A continuación se presenta una síntesis de las principales Mejoras a las NIF 2012:

NIF A-7 "Presentación y revelación"

- a. Revelación de los supuestos clave utilizados, al cierre del período contable, en la determinación de las estimaciones contables que implican incertidumbre con un riesgo relevante de ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período contable. Con respecto a dichas estimaciones de activos y pasivos, la revelación debe incluir detalles sobre:
 - Su naturaleza.
 - Su valor en libros al cierre del período sobre el que se informa.
- b. Los supuestos y otros datos sobre la incertidumbre en la estimación a revelar son aquéllos que por su naturaleza ofrezcan una mayor dificultad, subjetividad o complejidad en el juicio de la administración de una entidad.
- c. Se debe revelar la información de manera que ayude a los usuarios de los estados financieros a entender los juicios efectuados por la administración. Este tipo de revelaciones incluyen, entre otras:
 - La naturaleza de los supuestos u otras incertidumbres en la estimación.
 - La sensibilidad del valor en libros por los métodos, supuestos y estimaciones implícitas en su cálculo, incluyendo los razonamientos de dicha sensibilidad.
 - La resolución esperada de una incertidumbre, así como el rango de desenlaces razonablemente posibles para el período próximo, respecto al valor en libros de los activos y pasivos afectados.
 - Cuando la incertidumbre continúe sin disiparse, una explicación de los cambios efectuados a los supuestos pasados referentes a dichos activos y pasivos.

Boletín B-14 "Utilidad por acción"

Las acciones potencialmente dilutivas sobre la utilidad por operaciones continuas determinadas, se considerarán en el cálculo de la utilidad por acción diluida y en los efectos dilutivos de los resultados por operaciones discontinuadas, aunque tengan un efecto antidilutivo en estas partidas.

Los efectos de los resultados por operaciones discontinuadas, sobre la utilidad de operaciones continuas por acción ordinaria y sobre la utilidad diluida de operaciones continuas por acción, deben revelarse en las notas a los estados financieros o al pie del estado de resultados.

NIF C-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo"

En el estado de situación financiera el efectivo y equivalentes de efectivo deben presentarse en un solo renglón como el primer rubro del activo a corto plazo, incluyendo el efectivo y equivalentes de efectivo restringidos, siempre que dicha restricción expire dentro de los doce meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera o en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la entidad; el rubro debe denominarse efectivo y equivalentes de efectivo. Si la restricción expira en fecha posterior a las citadas referencias, dicho concepto debe presentarse en el activo a largo plazo y debe denominarse efectivo y equivalentes de efectivo restringidos.

Boletín C-11 "Capital contable"

El capital contribuido lo forman las aportaciones de los propietarios de la entidad.

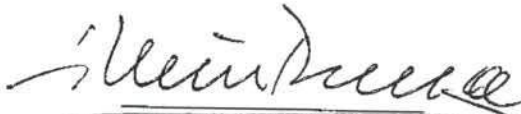
NIF C-8 "Activos intangibles"

a. En el caso de activos intangibles con vida indefinida sólo se revertirá la pérdida por deterioro que hubiese sido causada por un suceso externo de naturaleza tan excepcional, que no se espere se repita en el futuro y, a su vez, de manera particular, dichos sucesos externos hayan logrado revertir su efecto con posterioridad a la fecha de reconocimiento del deterioro.

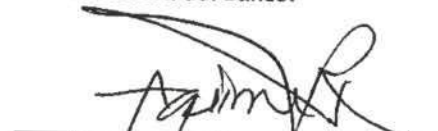
b. La pérdida por deterioro de activos de larga duración dispuestos para su venta y sus aumentos o disminuciones resultantes, deben presentarse en el estado de resultados en los rubros de costos o gastos en los que se reconoce la depreciación o amortización asociada de dichos activos.


31. Responsabilidad de la Información financiera

Estos estados financieros han sido aprobados con fecha 21 de febrero de 2013 por Luis Niño de Rivera Lajous, Director General; Mauro Aguirre Regis, Director de Administración y Finanzas; Jesús Víctor Vásquez Vásquez, Director de Auditoría y Albino Martínez Sosa, Director de Información Financiera; responsables de la información financiera del Banco.


Luis Niño de Rivera Lajous
Director General


Jesús Víctor Vásquez Vásquez
Director de Auditoría


Mauro Aguirre Regis
Director de Administración y Finanzas


Albino Martínez Sosa
Director de Información Financiera
