

**BANCOMEXT****BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S. N. C.**

INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO

PERIFÉRICO SUR 4333

CIUDAD DE MÉXICO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

(Cifras en Millones de Pesos)

Actividades de operación**Resultado antes de impuestos a la utilidad** **1,795****Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	14	
Participación en el resultado neto de otras entidades	32	46

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(1,014)	(1,014)
--	---------	---------

Suma		827
-------------	--	------------

Cambios en partidas de operación

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(10,002)	
Cambio en deudores por reporto (neto)	(1,499)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	158	
Cambio en cartera de crédito (neto)	22,383	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	4,969	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	5	
Cambio en otros activos operativos (neto)	126	
Cambio en captación tradicional	(5,008)	
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(22,888)	
Cambio en acreedores por reporto	(4,312)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	6,650	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(151)	
Cambio en otros pasivos operativos	(5,513)	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1)	
Cambio en otras cuentas por pagar	(205)	
Cambio en otras provisiones	4,281	
Pagos de impuestos a la utilidad	(2)	(11,009)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(10,182)
---	--	-----------------

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(14)	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(13)

Actividades de financiamiento

Pagos de pasivo por arrendamiento	(2)	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(267)	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(1)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(270)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(10,465)
---	--	-----------------

Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(4,284)
--	--	----------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		55,664
--	--	---------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		40,915
---	--	---------------

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La página electrónica de la red mundial denominada Internet del Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., en donde se encuentra la información relativa al presente estado es <http://www.bancomext.com/conoce-bancomext/bancomext-en-cifras/estados-e-indicadores-financieros>. La página de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en donde se puede consultar la información financiera de Bancomext es <https://www.gob.mx/cnbv>.

DIRECTOR GENERAL

LIC. ROBERTO LAZZERI MONTAÑO

DIRECTORA DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO Y
ENCARGADA DEL DESPACHO DE LA
UNIDAD DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

MTRA. ANA ELENA ESPINOSA VÁZQUEZ
(A partir del 27 de septiembre de 2025)

MTRA. MARÍA ELENA CHÁVEZ PÉREZ