

**BANCOMEXT**

BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S. N. C.
INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
PERIFERICO SUR 4333
MEXICO, D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1º DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009

(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado Neto		311
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgo crediticios	199	
Depreciaciones y amortizaciones	19	
Provisiones	24	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	22	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	6	270
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		-301
Cambio en deudores por reporto		-10,715
Cambio en derivados (activo)		6,419
Cambio en cartera de crédito		5,620
Cambio en bienes adjudicados		26
Cambio en otros activos operativos		-8,246
Cambio en captación tradicional		-9,878
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		-4,249
Cambio en acreedores por reporto		-2,950
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		21,305
Cambio en derivados (pasivo)		-13,623
Cambio en otros pasivos operativos		5,930
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		1
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		-10,661
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		5
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		5
Actividades de financiamiento		0
Incremento o disminución neta de efectivo		-10,075
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		20,534
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		10,459

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

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

México, D.F., a 22 de julio de 2009.

DIRECTOR GENERAL

ING. HECTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS

DIRECTORA DE FINANZAS

GERENTE DE CONTABILIDAD

TITULAR DEL AREA DE AUDITORIA INTERNA EN
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C.

LIC. MA. DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. MARTHA MARTINEZ QUIROZ

L.C. ANGELA MA. MONTESINOS SAN MARTIN

C.P. HORACIO MANUEL DIAZ MERCADO QUELJEIRO