



BANCOMEXT

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

INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
PERIFERICO SUR No. 4333
MEXICO, D.F.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO DE LA INSTITUCION Y SUS SUBSIDIARIAS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007 EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE MARZO DE 2007

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado neto	99
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO GENERARON O REQUIRIERON LA UTILIZACIÓN DE RECURSOS:	
Resultado por valuación a valor razonable	-17
Estimación preventiva para riesgos crediticios	291
Depreciación y amortización	14
Provisiones para obligaciones diversas	2
Participación de resultados de subsidiarias	3
Castigos, quebrantos y condonaciones	-6
	386
AUMENTO O DISMINUCIÓN DE PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:	
Disminución en la captación	-13,309
Disminución de cartera de créditos	393
Disminución por operaciones de tesorería	10,854
Disminución por operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación	360
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,088
	1,386
RECURSOS GENERADOS POR LA OPERACIÓN	1,772
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en otras cuentas por pagar	239
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	239
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones	-1
Aumento en cargos o créditos diferidos	14
Aumento en otras cuentas por cobrar	-301
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-288
AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,723
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	16,613
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	18,336

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

El presente estado de cambios en la situación financiera 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/Bancomext/portal/portal.jsp?parent=6&category=3598>. La página de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en donde se puede consultar la información financiera de Bancomext es <http://www.cnbv.gov.mx/estadistica/liga.asp?sector=4&periodo=108>. Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACIÓN

DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

C.P. MARIO LABORIN GOMEZ

LIC. STEVEN SAIDE AZAR

C.P. MARTHA MARTINEZ QUIROZ

GERENTE DE CONTABILIDAD

TITULAR DEL ORGANISMO INTERNO DE CONTROL

L.C. ANGELA MA. MONTESINOS SAN MARTIN

C.P. ROBERTO MUÑOZ LEOS
(CONFORME A LAS REVISIONES REALIZADAS)