



# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

Información que se difunde en cumplimiento de lo establecido en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito”, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, y modificadas por las resoluciones publicadas los días 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril y 5 de noviembre de 2007, así como 10 de abril, 22 de agosto y 19 de septiembre de 2008.

### ARTÍCULO 181

I) **La naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que modificaron sustancialmente su valor y que generaron cambios significativos en la información financiera :**

El Informe de la Institución sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera al 30 de septiembre de 2008, presenta el análisis de los principales conceptos del Balance General y el Estado de Resultados.

II) **Las principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo, se presentan a continuación:**

BONOS BANCARIOS:

Monto	Tasa de Interés	Equivalente en MN
USD 400	3.8750%	\$4,393

III) **Identificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y tipo de moneda.**

	U.S. Dólar	Moneda Nacional	Otras Divisas	Total
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>				
Créditos comerciales				
Actividad empresarial o comercial	11,577	507	0	12,084
Entidades financieras	1,168	4,055	540	5,763
Entidades gubernamentales	11,363	413	9	11,785
Créditos al consumo	0	31	0	31
Créditos a la vivienda	0	186	0	186
<b>Total de la cartera de crédito vigente</b>	<b>24,108</b>	<b>5,192</b>	<b>549</b>	<b>29,849</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>				
Créditos comerciales				
Actividad empresarial o comercial	524	32	0	556
Créditos al consumo	0	17	0	17
Créditos a la vivienda	0	33	0	33
<b>Total de la cartera de crédito vencida</b>	<b>524</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>606</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>24,632</b>	<b>5,274</b>	<b>549</b>	<b>30,455</b>

IV) **Las tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos, identificados por tipo de moneda:**

Concepto	Tasa Promedio
<b>Préstamos Interbancarios y de Otros</b>	
Moneda Nacional	8.38%
Moneda Extranjera	2.74%
<b>Captación Tradicional</b>	
Moneda Nacional	8.21%
Moneda Extranjera	3.14%



# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

V) Los movimientos en la cartera vencida se presentan a continuación:

<b>Saldo Inicial al 30 de JUNIO 2008</b>	<sup>1</sup>	<b>632</b>
<b>Menos</b>	<b>Variación por tipo de cambio del saldo inicial</b>	<b>-35</b>
	Pagos	13
	Quitas	2
	Castigos	136
	Cancelación por reestructuraciones	3
	Trasposos a cartera vigente	229
	Movimientos de reclasificación	541
<b>Subtotal</b>		<b>924</b>
<b>Más</b>	Apertura por renovaciones	5
	Apertura por reestructuraciones	2
	Trasposos a cartera vencida	315
	Movimientos de reclasificación	541
<b>Subtotal</b>		<b>863</b>
<b>Saldo final al 30 de SEPTIEMBRE de 2008</b>		<b>606</b>

<sup>1</sup> En la sesión del 26 de junio de 2008, el Consejo Directivo autorizó el registro en cuentas de orden de un crédito vencido reestructurado por un monto de \$4,062 mdp, con un plazo de gracia de 5 años para amortización de capital, garantizado por una entidad financiera del exterior. Lo anterior de conformidad con lo previsto en el criterio B-6 Cartera de Crédito, de la "Serie B-Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros" emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

VI) Los montos de las diferentes categorías de inversiones en valores, así como de las posiciones por operaciones de reporto por tipo genérico de emisor, son los siguientes:

<u>Títulos para Negociar</u>	<u>Importe</u>
Títulos bancarios	701
Títulos gubernamentales	263
Títulos financieros afectos en garantía	607
Obligaciones y otros títulos	<u>1</u>
<b>Total:</b>	<b>\$1,572</b>
<u>Títulos disponibles para la venta</u>	<u>Importe</u>
Títulos Gubernamentales	1,350
Acciones	<u>184</u>
<b>Total:</b>	<b>\$1,534</b>
<u>Títulos Conservados a su Vencimiento</u>	<u>Importe</u>
Obligaciones y otros títulos	<u>112</u>
<b>Total:</b>	<b>\$112</b>



# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

### REPORTOS

#### SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO

##### REPORTADA

###### Posición activa

Instrumentos	Valor razonable
Títulos bancarios	55
Títulos empresas públicas	4,455
Títulos gubernamentales	58,722
<b>Total</b>	<b>63,232</b>

###### Posición pasiva

Instrumentos	Valor Presente
Títulos bancarios	55
Títulos empresas públicas	4,454
Títulos gubernamentales	58,615
<b>Total</b>	<b>63,124</b>

**Saldos deudores en operaciones de reporto  
(Reportada): 108**

##### REPORTADORA

###### Posición activa

Instrumentos	Valor Presente
Títulos bancarios	1,000
Títulos gubernamentales	16,002
<b>Total</b>	<b>17,002</b>

###### Posición pasiva

Instrumentos	Valor Razonable
Títulos bancarias	1,000
Títulos gubernamentales	15,960
<b>Total</b>	<b>16,960</b>

**Saldos deudores en operaciones de reporto  
(Reportadora): 42**

**Total Saldos Deudores: 150**



# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

### SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO

#### REPORTADA

##### Posición activa

Instrumentos	Valor razonable
Títulos bancarios	1,006
Títulos empresas públicas	1,400
Títulos gubernamentales	27,100
<b>Total</b>	<b>29,506</b>

##### Posición pasiva

Instrumentos	Valor Presente
Títulos bancarios	1,006
Títulos empresas públicas	1,400
Títulos gubernamentales	27,187
<b>Total</b>	<b>29,593</b>

**Saldos acreedores en operaciones de  
reporto (Reportada):** (87)

#### REPORTADORA

##### Posición activa

Instrumentos	Valor presente
Títulos gubernamentales	43,455
<b>Total</b>	<b>43,455</b>

##### Posición pasiva

Instrumentos	Valuación
Títulos gubernamentales	43,562
<b>Total</b>	<b>43,562</b>

**Saldos acreedores en operaciones de  
reporto (Reportadora):** (107)

**Total Saldos Acreedores:** (194)



## Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

### INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

#### VII) Montos nominales de los contratos de instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y por subyacente:

##### MONTOS NOMINALES

Subyacente	Valor Nominal Swaps	Valor Nominal Swaps
	Posición	
	Larga	Corta
<b>Tasa de Interés</b>		
Dólar	14,017	14,017
<b>Divisa</b>		
Peso	15,100	15,690
<b>Total</b>	<b>29,117</b>	<b>29,707</b>

#### VIII) Los resultados por valuación, y en su caso, por compraventa, reconocidos en el periodo de referencia clasificándolas de acuerdo al tipo de operación que les dio origen (inversiones en valores, operaciones de reporto, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados), se detallan a continuación:

Tipo de operación	Resultado por valuación	Resultado por compra-venta
Inversiones en valores	(1)	206
Reportos	9	0
Instrumentos financieros derivados	(818)	0
Posición primaria	824	0
Operaciones de fecha valor	11	0
Divisas	0	76
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>282</b>

#### IX) Montos y origen de las principales partidas que con respecto al resultado neto del periodo de referencia, integran los rubros de "Otros Productos", "Otros Gastos" y "Partidas Extraordinarias:

	<u>Origen</u>	<u>Monto</u>
<b><u>Otros Productos</u></b>		<b><u>4,512</u></b>
Intereses cobrados por préstamos al personal		23
Otros ingresos por bienes adjudicados*		3,130
Otros productos y recuperaciones *		1,359
<b><u>Otros Gastos</u></b>		<b><u>(466)</u></b>
Castigos		(465)
Quebrantos		(1)

\*BANCOMEXT, a través de una licitación pública internacional, vendió el 23 de septiembre de 2008 las acciones de dos empresas ubicadas en Chile, así como la cesión de un crédito a cargo de una de ellas en 553



## Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

### INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

millones de dólares (mdd), de los cuales mantendrá 110.6 mdd como garantía por 12 meses. La utilidad generada se integra por la cancelación en el capital contable de la minusvalía por 355 millones de pesos (mdp) de las acciones que se tenían en disponibles para la venta y el registro en resultados por 4,683 mdp como sigue: recuperación de reservas del crédito eliminado de los activos por 1,288 mdp, recuperación de reservas por las acciones recibidas en dación en pago por 339 mdp, intereses cobrados por el crédito por 82 mdp y utilidad por la venta de acciones por 2,974 mdp. Por esta operación se pagaron 31 mdd de impuestos en Chile y restan por pagar aproximadamente 16 mdd, mismos que serán acreditados contra el Impuesto Sobre la Renta en México.

#### X) Monto de los Impuestos Diferidos según su origen:

##### Integración bases ISR Diferido

	Importe
Provisión por indemnizaciones y primas de antigüedad	<u>8.2</u>
<b>Total Base para ISR Diferido</b>	<b>\$ 8.2</b>
Tasa ISR	<u>28%</u>
<b>Total ISR Diferido (Activo)</b>	<b><u>\$ 2.3</u></b>

#### XI) El Índice de Capitalización desglosado, tanto sobre activos en riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo de crédito y mercado:

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito 22.16% \*

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y 15.77% \*

\* Las cifras presentadas corresponden a AGOSTO de 2008, siendo ésta la última información disponible validada por Banco de México.

#### XII) El capital neto al mes de AGOSTO de 2008 es como sigue:

Concepto	Importe
Capital Básico	\$5,593.0
Capital Complementario	<u>176.2</u>
<b>Capital Neto</b>	<b><u>\$5,769.2</u></b>

#### XIII) Los activos ponderados por riesgo de crédito y de mercado al mes de AGOSTO de 2008 son como sigue:

Concepto	Importe
Activos sujetos a riesgo de crédito	\$26,032
Activos sujetos a riesgo de mercado	<u>10,221</u>
<b>Total de Activos sujetos a riesgo</b>	<b><u>\$36,595</u></b>

#### XIV) El valor en riesgo de mercado promedio del período (VAR) es de \$ 14.8 y representa el 0.26% del capital neto al cierre del período.



# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

### XV) Tenencia accionaria por subsidiaria:

Empresa	% de Participación	
	Serie A	Serie B
Desarrollo Inmobiliario Especializado, S.A. de C.V (DIESA)	99.20	100.00
Coordinadora de Asistencia Administrativa, S.A. de C.V. (CAASA)	99.60	100.00
Exportadores Asociados, S. A. de C. V. (EASA)	100.00	100.00
Administradora de Centros Comerciales Nápoles, S. A de C.V.	99.99	

### XVI) Modificaciones realizadas a las políticas, criterios y prácticas contables conforme a las cuales se elaboraron los estados financieros básicos consolidados. En caso de existir cambios relevantes en la aplicación de éstas, revelar las razones y su impacto:

A continuación se mencionan los principales cambios e impactos, así como las acciones realizadas por Bancomext para apegarse a la normatividad en materia de registro contable de cada una de las Normas de Información Financiera (NIF's e INIF's) aprobadas por el Consejo Emisor del CINIF.

#### Normatividad que entró en vigor el 1° de enero del 2008

B-10 "Efectos de la inflación"

D-3 "Beneficios a los empleados"

INIF 5 "Reconocimiento de la contraprestación adicional pactada al inicio de un instrumento financiero derivado para ajustarlo a su valor razonable"

INIF 8 "Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única"

#### Normatividad que quedó sin efecto

B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en a información financiera (documento integrado)"

D-3 "Obligaciones laborales"

#### **NIF B-10 "Efectos de la inflación"**

Los cambios que presenta esta norma con relación al Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (documento integrado)" que afectaron el registro, valuación y presentación de los estados financieros de esta Institución a partir del 1°. de enero de 2008 son:

**a) Desconexión de la contabilidad inflacionaria.**- La nueva NIF B-10 establece dos entornos económicos en los que puede operar una entidad, dependiendo del entorno se reconocen o no los efectos de la inflación: entorno económico inflacionario, cuando la inflación es igual o mayor que el 26% acumulado en los tres ejercicios anuales anteriores, en donde deben reconocerse los efectos de la inflación en la información financiera aplicando el método integral; y entorno económico no inflacionario, cuando la inflación es menor que dicho 26% acumulado en cuyo caso no deben reconocerse los efectos de la inflación del período.

Derivado de que la inflación acumulada de los años 2005, 2006 y 2007 fue de 11.27% (Udis), de acuerdo a la normatividad mencionada en el párrafo anterior se considera el entorno económico como no inflacionario, por lo que Bancomext no reconoció los efectos de la inflación a partir del 1°. de enero 2008. De haberlos reconocido, el estado de resultados al 31 de marzo de 2008 se hubiera visto impactado por el registro del resultado por posición monetaria como se vino realizando hasta el cierre del ejercicio 2007, una parte dentro del margen financiero y otra dentro del rubro de Otros gastos, así como el rubro del Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta dentro del capital contable.

**b) Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (RETANM).**- La NIF B-10 requiere reclasificar a resultados acumulados el RETANM realizado y mantener en el capital contable, bajo el rubro de RETANM, precisamente el RETANM no realizado.



## Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

### INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

Derivado de lo anterior, Bancomext procedió a reclasificar del renglón de Resultado por tenencia de activos no monetarios al de Resultados de ejercicios anteriores el RETANM realizado, permaneciendo el registro y presentación en el Balance General del RETANM no realizado.

c) REPOMO patrimonial y Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.- La NIF B-10 requiere que a la entrada en vigor de la misma, las entidades que tengan en su capital contable como un componente por separado algún REPOMO derivado de reexpresiones de ejercicios anteriores, lo reclasifiquen al rubro de resultados acumulados; por otro lado, derivado de la reclasificación de este REPOMO patrimonial y del RETANM realizado, así como que el RETANM no realizado se debe presentar precisamente bajo el nombre del RETANM, el rubro de Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable ya no debe presentarse en los estados financieros.

Al 1º. de enero de 2008, en Bancomext no existía REPOMO patrimonial y por tanto, no se presentaba el rubro del Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.

d) Estados financieros comparativos.- De acuerdo con la NIF B-10 y la INIF 9 "Presentación de estados financieros comparativos por la entrada en vigor de la NIF B-10", para efectos comparativos, los estados financieros de períodos anteriores se presentan expresados en unidades monetarias de poder adquisitivo de los últimos estados financieros en que se aplicó el método integral, es decir, a pesos de diciembre de 2007.

#### D-3 "Beneficios a los empleados"

Los cambios que presenta esta norma con relación al Boletín D-3 "Obligaciones laborales" que afectaron el registro, valuación y presentación de los estados financieros de esta Institución a partir del 1º. de enero de 2008 son:

a) Amortización de partidas pendientes de amortizar.- La NIF D-3 considera en general periodos más cortos para la amortización de estas partidas con las excepciones señaladas en el propio cuerpo de la NIF y en los párrafos transitorios.

b) Beneficios por terminación.- La NIF D-3 modificó la normatividad relativa a los beneficios por terminación, que corresponden a las remuneraciones que deben pagarse al término de la relación laboral, cuando ésta ocurra antes de que el empleado llegue a su edad de jubilación o condición de elegibilidad, estableciendo que una entidad debe reconocer una provisión por este concepto, considerando los plazos de amortización de las partidas pendientes de amortizar señalados en el cuerpo de la NIF y en los párrafos transitorios, por lo que Bancomext reconocerá de esta forma el costo por primas de antigüedad y por terminación de la relación laboral.

c) Tasa nominal.- La NIF D-3 establece que si la NIF B-10 Efectos de la inflación faculta la desconexión de un marco de contabilidad inflacionaria, deben utilizarse tasas y demás hipótesis en términos nominales.

#### INIF 8 "Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única"

Los impactos en los estados financieros por la aplicación de la INIF en comentario son los siguientes:

1.- IETU Causado.- se reconoció en resultados en el renglón de ISR y PTU causados, una provisión de IETU por pagar, habiéndose efectuado los pagos provisionales correspondientes.

2.- IETU Diferido.- No se efectuó impacto alguno.

Con la aplicación de la INIF 8, al 31 de diciembre de 2007 se reconoció en el rubro de Impuestos Diferidos, un activo por IETU Diferido, el cual está integrado por el saldo por redimir de los activos fijos adquiridos de enero de 1998 a agosto de 2007, el cual la Institución acreditará contra el IETU que resulte a su cargo en los próximos diez ejercicios, y por el saldo correspondiente a las adquisiciones efectuadas de septiembre a diciembre de 2007 que se podrá deducir para la determinación del IETU a pagar en los tres ejercicios siguientes.





# Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.

Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiarias

## INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008.

(En millones de pesos de poder adquisitivo del 30 de septiembre de 2008)

### INIF 5

En el caso de la INIF 5, mediante la cual se modifica el párrafo 90 del boletín C-10 para considerar dentro del valor razonable inicial del instrumento financiero derivado a los flujos de efectivo adicionales recibidos o entregados para ajustar a valor razonable dichos instrumentos, por lo que en los períodos subsecuentes se ajustará el valor razonable inicial, no siendo sujeto a ser amortizada la contraprestación adicional.

### XVII) Información por Segmentos:

Segmento de Negocio	Activos		Pasivo		Ingresos		Egresos	
	Monto	%Part.	Monto	%Part.	Monto	%Part.	Monto	%Part.
Crédito Primer Piso	23,219,619	40.5%	-	0.0%	336,545	4.5%	631,672	14.2%
Crédito Segundo Piso	5,072,854	8.9%	-	0.0%	104,939	1.4%	11,384	0.3%
Mercados Financieros y Captación	20,709,014	36.2%	42,202,660	73.7%	2,487,997	33.1%	2,356,616	52.8%
Apoyo al Comercio Exterior	-	0.0%	-	0.0%	4,968	0.1%	101,430	2.3%
Otras áreas	8,278,995	14.5%	15,077,822	26.3%	4,578,371	60.9%	1,361,302	30.5%
<b>Total Institución</b>	<b>57,280,482</b>	<b>100.0%</b>	<b>57,280,482</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,512,821</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,462,404</b>	<b>100.0%</b>

#### Operación Crediticia de Primer Piso

Corresponde a créditos colocados directamente a empresas.

#### Operación Crediticia de Segundo Piso

Corresponde a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios.

#### Mercados Financieros y Captación

Corresponde a este segmento la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP; cubrir las necesidades de liquidez de la Institución; asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

#### Apoyo al Comercio Exterior

A través de este segmento se otorga apoyo a empresarios a través de programas de capacitación, asesoría, asistencia tecnológica, servicios de información, organización de conferencias, promoción de oferta exportable, detección de oportunidades comerciales, agendas en México y en el extranjero así como participación en ferias, misiones y eventos.

A partir del 1° de abril las operaciones y servicios de promoción al comercio exterior y atracción de la inversión extranjera que había venido realizando Bancomext, se transfieren de conformidad con el decreto por el que se ordena la constitución del Fideicomiso Público considerado Entidad Paraestatal denominado ProMéxico, publicado el 29 de febrero de 2008.