

**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 SEPTIEMBRE DE 2015

(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado Neto		1,473
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	500	
Depreciaciones	5	
Amortizaciones	1	
Provisiones	114	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	687	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>7</u>	<u>1,314</u>
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		(4,770)
Cambio en deudores por reporto		50,101
Cambio en derivados (activo)		(2,083)
Cambio en cartera de crédito		(31,077)
Cambio en bienes adjudicados		(16)
Cambio en otros activos operativos		(10,226)
Cambio en captación tradicional		989
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		9,931
Cambio en acreedores por reporto		4,545
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(25,749)
Cambio en derivados (pasivo)		3,739
Cambio en otros pasivos operativos		<u>3,537</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(1,079)
Actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		0
Actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		0
Incremento o disminución neta de efectivo		1,708
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		9,944
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>11,652</u>

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

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.

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 <http://www.cnbv.gob.mx/SECTORES-SUPERVISADOS/BANCA-DE-DESARROLLO/Informacion-Estadistica/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>.

ENCARGADO DEL DESPACHO DE LA OFICINA
DE LA DIRECCIÓN GENERAL

LIC. JORGE MAURICIO DI SCIULLO URSINI

ENCARGADO DEL DESPACHO DE LA OFICINA DE LA
DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTORA DE FINANZAS

DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

LIC. EMETERIO BARRIENTOS ROMERO

C.P. MARTHA MARTÍNEZ QUIROZ

LIC. VÍCTOR MANUEL JIMÉNEZ GARCÍA