

# Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Periférico Sur 4333, México, D. F.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Millones de pesos

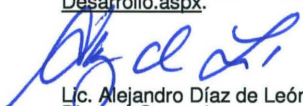
	2015	2014
Resultado neto	\$ 793	\$ 1,315
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por revisión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(80)	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,015	166
Depreciaciones	6	7
Amortizaciones	1	3
Provisiones	371	244
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	288	437
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	53	(27)
	<u>1,654</u>	<u>830</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en inversiones en valores	(14,951)	(6,539)
Cambio en deudores por reporte	35,749	(36,283)
Cambio en derivados (activo)	(17,642)	(6,176)
Cambio en cartera de crédito	(37,797)	(31,939)
Cambio en bienes adjudicados	(247)	102
Cambio en otros activos operativos	(3,079)	(2,344)
Cambio en captación tradicional	35,469	23,471
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,723	7,188
Cambio en acreedores por reporte	15,887	7,060
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(31,743)	21,410
Cambio en derivados (pasivo)	18,658	8,818
Cambio en otros pasivos operativos	219	1,278
Pago de impuestos a la utilidad	(235)	(437)
	<u>2,011</u>	<u>(14,391)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros de dividendos en efectivo	4	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	4	-
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,200	1,800
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	2,200	1,800
<b>Disminución neta de efectivo</b>	6,662	(10,446)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	9,944	20,390
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 16,606</u>	<u>\$ 9,944</u>

Las treinta notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon 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 en 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que los 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-gifras/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-Estadística/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>.

  
Lic. Alejandro Díaz de León Carrillo  
Director General  
(A partir del 25 de noviembre de 2015)

  
C.P. Martha Martínez Quiroz  
Directora de Finanzas

  
Lic. Emeterio Barrientos Romero  
Encargado del Despacho de la Oficina de la Dirección General  
Adjunta de Administración y Finanzas

  
Lic. Víctor Manuel Jiménez García  
Director de Auditoría Interna