

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

Periférico Sur 4333
México, D. F.

Estados de flujos de efectivo consolidados con subsidiarias
Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos)

	2012	2011
Resultado neto	\$ 937	\$ 681
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgo crediticios	-	7
Depreciaciones	9	11
Amortizaciones	6	10
Provisiones	201	301
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(9)	(81)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(37)	(17)
	<u>170</u>	<u>231</u>
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	(5,858)	(34,110)
Cambio en deudores por reporto	(6,599)	1,858
Cambio en derivados (activo)	(6,036)	(5,005)
Cambio en cartera de crédito	(10,245)	(12,217)
Cambio en bienes adjudicados	43	4
Cambio en otros activos operativos	(3,186)	(3,409)
Cambio en captación tradicional	11,463	1,268
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,403)	7,404
Cambio en acreedores por reporto	6,335	38,417
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	14,804	(4,404)
Cambio en derivados (pasivo)	3,707	7,114
Cambio en otros pasivos operativos	5,566	5,437
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>7,591</u>	<u>2,357</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1	100
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>1</u>	<u>100</u>
Actividades de financiamiento		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,150	250
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>2,150</u>	<u>250</u>
Incremento (disminución) neta de efectivo	10,849	3,619
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	14,535	10,916
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>\$ 25,384</u>	<u>\$ 14,535</u>

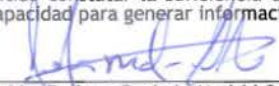
Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones 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.

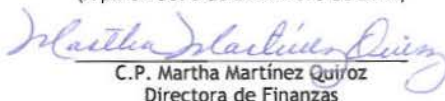
Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo responsabilidad de los directivos que los suscriben.

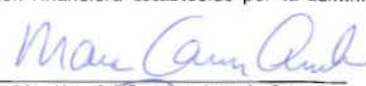
La página electrónica de la red mundial denominada internet del Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. en donde se encuentra la información relativa al presente estado es: <http://www.bancomext.com/Bancomext/secciones/conoce-bancomext/bancomext-en-cifras/estados-e-indicadores-financieros.html>. 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/BancaDesarrolloYEntidadesFomento/informacion-Estadistica/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>.

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

El titular del área de auditoría interna firma estos estados financieros con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le 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.


Lic. Enrique O. de la Madrid Cordero
Director General
(A partir del 6 de diciembre de 2012)


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas


Lic. Ma. del Carmen Arreola Steger
Directora General Adjunta de
Administración y Finanzas


C.P. Horacio Manuel Díaz Mercado Queijeiro
Titular del Área de Auditoría Interna en el
Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.