

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

Periférico Sur 4333, México, D. F.

Balances Generales Consolidados

Notas (1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2015 y 2014

| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | | | |
|---|-------------|-------------------|-------------------|--|-------------|-------------------|-------------------|--|
| Activo | Nota | 2015 | 2014 | Pasivo y Capital Contable | Nota | 2015 | 2014 | |
| Disponibilidades | 5 | \$ 16,606 | \$ 9,944 | Captación tradicional: | | | | |
| Inversiones en valores: | | | | Depósitos a plazo: | | | | |
| Títulos para negociar | 6a. | 119,726 | 104,868 | Mercado de dinero | 14 | \$ 99,448 | \$ 74,437 | |
| Títulos disponibles para la venta | 6b. | 1,186 | 1,117 | Títulos de crédito emitidos | 15 | <u>32,030</u> | <u>21,620</u> | |
| Títulos conservados a vencimiento | 6c. | <u>149</u> | <u>147</u> | | | <u>131,478</u> | <u>96,057</u> | |
| | | <u>121,061</u> | <u>106,132</u> | Préstamos interbancarios y de otros organismos: | 16 | | | |
| Deudores por reporto (saldo deudor) | 7 | <u>24,110</u> | <u>28,116</u> | De exigibilidad inmediata | | 1,529 | 463 | |
| Derivados: | 8 | | | De corto plazo | | 36,622 | 37,942 | |
| Con fines de negociación | | 200 | 6 | De largo plazo | | <u>5,179</u> | <u>3,202</u> | |
| Con fines de cobertura | | <u>103</u> | <u>64</u> | | | <u>43,330</u> | <u>41,607</u> | |
| | | <u>303</u> | <u>70</u> | Acreedores por reporto | 7 | <u>117,199</u> | <u>101,312</u> | |
| Cartera de crédito vigente: | 9 | | | Derivados: | 8 | | | |
| Créditos comerciales: | | | | Con fines de negociación | | 138 | 5 | |
| Actividad empresarial o comercial | | 131,447 | 98,154 | Con fines de cobertura | | <u>5,419</u> | <u>4,303</u> | |
| Entidades financieras | | 18,709 | 14,196 | | | <u>5,557</u> | <u>4,308</u> | |
| Entidades gubernamentales | | 980 | 1,328 | Otras cuentas por pagar: | | | | |
| Créditos al consumo | | 14 | 17 | Impuestos a la utilidad por pagar | 17 | 119 | 226 | |
| Créditos a la vivienda | | <u>111</u> | <u>125</u> | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | | 228 | 211 | |
| Total cartera de crédito vigente | 9a. | <u>151,261</u> | <u>113,820</u> | Acreedores por liquidación de operaciones | | 346 | 70 | |
| Cartera de crédito vencida: | | | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | | 9 | - | |
| Créditos comerciales: | | | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 18 | <u>1,756</u> | <u>1,394</u> | |
| Actividad empresarial o comercial | | 708 | 579 | | | <u>2,458</u> | <u>1,901</u> | |
| Entidades financieras | | 75 | 115 | Créditos diferidos y cobros anticipados | | <u>566</u> | <u>455</u> | |
| Créditos al consumo | | 4 | 5 | Total pasivo | | <u>300,588</u> | <u>245,640</u> | |
| Créditos a la vivienda | | <u>6</u> | <u>9</u> | Capital contable | 20 | | | |
| Total cartera de crédito vencida | 9b. | <u>793</u> | <u>708</u> | Capital contribuido: | | | | |
| Total cartera de crédito | 9d. | 152,054 | 114,528 | Capital social | | 14,959 | 14,959 | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 9k. | <u>(2,423)</u> | <u>(1,673)</u> | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | | 7,550 | 5,350 | |
| Cartera de crédito (neto) | | <u>149,631</u> | <u>112,855</u> | Prima en venta de acciones | | <u>81</u> | <u>81</u> | |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 10 | 7,719 | 4,938 | | | <u>22,590</u> | <u>20,390</u> | |
| Bienes adjudicados (neto) | 11 | 42 | 18 | Capital ganado: | | | | |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 12 | 417 | 345 | Reservas de capital | | 141 | 141 | |
| Inversiones permanentes | 13 | 494 | 477 | Resultados de ejercicios anteriores | | (3,025) | (4,340) | |
| Impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos (neto) | 17 | 610 | 208 | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | (5) | (5) | |
| Otros activos: | | | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | | (25) | (25) | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | | 61 | 9 | Resultado neto | | 793 | 1,315 | |
| Otros activos a corto y largo plazo | 19 | <u>3</u> | <u>4</u> | Participación no controladora | | - | - | |
| Total activo | | <u>\$ 321,057</u> | <u>\$ 263,116</u> | Total capital contable | | <u>(2,121)</u> | <u>(2,914)</u> | |
| | | | | Total pasivo y capital contable | | <u>20,469</u> | <u>17,476</u> | |
| | | | | | | <u>\$ 321,057</u> | <u>\$ 263,116</u> | |

Cuentas de orden

| | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----|-------------|-------------|
| Avales otorgados | 22 | \$ 1,679 | \$ 3,041 |
| Activos y pasivos contingentes | 23 | 11,311 | 9,226 |
| Compromisos crediticios | | 116,956 | 97,468 |
| Bienes en fideicomiso o mandato: | | | |
| Fideicomisos | 24 | 47,808 | 58,373 |
| Mandatos | 24 | 4,903 | 4,853 |
| Bienes en custodia o en administración | 25 | 779,848 | 608,177 |
| Colaterales recibidos por la entidad | | 27,841 | 63,550 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | | 3,602 | 35,352 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | | 573 | 537 |
| Calificación de la cartera crediticia | | 178,888 | 134,149 |
| Otras cuentas de registro | | 165,941 | 157,989 |

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


El monto del capital social suscrito histórico a las fechas de los presentes estados es de \$14,009 millones.

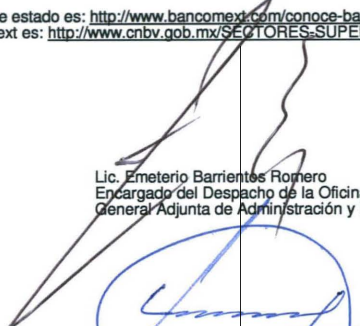
Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

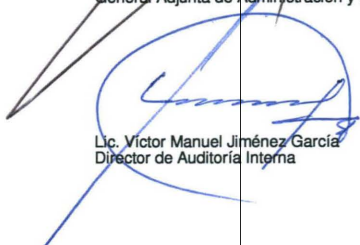
El índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 14.56 y 15.95%, y sobre activos sujetos a riesgos totales es de 12.68 y 13.06% al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, que es la última información validada por el Banco de México.

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.


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


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


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas


Lic. Víctor Manuel Jiménez García
Director de Auditoría Interna