

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiaria**
Periférico Sur 4333, Ciudad de México
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Millones de pesos


	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado neto	\$ 714	\$ 793
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	1,145	1,015
Depreciaciones	8	6
Amortizaciones	-	1
Provisiones	169	371
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	395	288
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	25	53
	<u>1,742</u>	<u>1,654</u>
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores	546	(14,951)
Cambio en deudores por reporte	(44,439)	35,749
Cambio en derivados (activo)	2,224	(17,642)
Cambio en cartera de crédito	(40,390)	(37,797)
Cambio en bienes adjudicados	248	(247)
Cambio en otros activos operativos	(4,635)	(3,079)
Cambio en captación tradicional	27,312	35,469
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	5,836	1,723
Cambio en acreedores por reporte	2,730	15,887
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	49,109	(31,743)
Cambio en derivados (pasivo)	90	18,658
Cambio en otros pasivos operativos	537	219
Pago de impuestos a la utilidad	(363)	(235)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(1,195)</u>	<u>2,011</u>
Actividades de inversión		
Pagos por la adquisición de otras inversiones permanentes	(11)	-
Cobros de dividendos en efectivo	-	4
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(11)</u>	<u>4</u>
Actividades de financiamiento		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	1,700	2,200
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>1,700</u>	<u>2,200</u>
Aumento neto de efectivo	2,950	6,662
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	16,606	9,944
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 19,556</u>	<u>\$ 16,606</u>


Las treinta y un 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 a los presentes estados 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. Francisco Nicolás González Díaz
Director General
(A partir del 01 de febrero de 2017)


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


José Alfonso Medina y Medina
Director General Adjunto de Auditoría Interna