



# BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S. N. C.

INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO  
PERIFERICO SUR No. 4333  
MEXICO, D. F.

## ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO DE LA INSTITUCION Y SUS SUBSIDIARIAS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2009

( Cifras en millones de pesos )

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado neto	66
<b>PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO GENERARON O REQUIRIERON LA UTILIZACIÓN DE RECURSOS:</b>	
Resultado por valuación a valor razonable	-2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	136
Depreciación y amortización	11
Provisiones para obligaciones diversas	56
Interés minoritario	0
Participación de resultados de subsidiarias	1
	<u>202</u>
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE PARTIDAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN:</b>	
Disminución en la captación	-9,731
Aumento de cartera de créditos	-4
Disminución por operaciones de tesorería	8,609
Aumento por operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación	-3,677
Amortización de préstamos interbancarios y de otros organismos	-4,028
	<u>-8,831</u>
<b>RECURSOS UTILIZADOS POR LA OPERACIÓN</b>	<u><b>-8,563</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución de otras cuentas por pagar	<u>-50</u>
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>-50</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Disminución en cargos o créditos diferidos	-14
Disminución de otras cuentas por cobrar	142
	<u>128</u>
<b>RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>128</b></u>
<b>DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<u><b>-8,485</b></u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>20,534</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u><b>12,049</b></u>

El presente estado de cambios en la situación financiera 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 reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados 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 cambios en la situación financiera 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/Bancomext/portal/portal.jsp?parent=6&category=3598>. 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/estadistica/liga.asp?sector=4&periodo=108>.

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

El Titular del Área de Auditoría Interna firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que 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 cubierta con las mismas revisiones.

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACIÓN

DIRECTOR DE FINANZAS

LIC. STEVEN SAIDE AZAR

C.P. MARTHA MARTINEZ QUIROZ

GERENTE DE CONTABILIDAD

TITULAR DEL AREA DE AUDITORIA INTERNA

L.C. ANGELA MA. MONTESINOS SAN MARTIN

C.P. HORACIO MANUEL DIAZ MERCADO QUEJEIRO