



BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S. N. C.
INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
PERIFERICO SUR 4333
MEXICO, D. F.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado Neto		901
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones	8	
Amortizaciones	8	
Provisiones	225	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	34	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(13)	262
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		(44,533)
Cambio en deudores por reporto		22,153
Cambio en derivados (activo)		(1,126)
Cambio en cartera de crédito		(8,378)
Cambio en bienes adjudicados		59
Cambio en otros activos operativos		2,170
Cambio en captación tradicional		(17,083)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		9,808
Cambio en acreedores por reporto		48,781
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(9,810)
Cambio en derivados (pasivo)		3,017
Cambio en otros pasivos operativos		(1,875)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		3,183
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		102
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		102
Actividades de financiamiento		
Incremento o disminución neta de efectivo		4,448
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		10,916
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		15,364

El presente estado de flujos de efectivo 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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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 flujos de efectivo 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/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/InformacionEstadistica/Paginas/BancadeDesarrollo.aspx>.

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

El Titular del Area de Auditoría Interna firma este estado financiero 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.

México, D.F. a 6 de octubre de 2011.

DIRECTOR GENERAL

ING. HECTOR A. RANGEL DOMENE

DIRECTORA GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS

DIRECTORA DE FINANZAS

TITULAR DEL AREA DE AUDITORIA INTERNA EN
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, S.N.C.

LIC. MA. DEL CARMEN ARREOLA STEGER

C.P. MARTHA MARTINEZ QUIROZ

C.P. HORACIO MANUEL DIAZ MERCADO QUEJUIRO