

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
<b>Resultado neto</b>	\$ 937	\$ 681
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
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>
<b>Actividades de operación</b>		
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
	<u>7,591</u>	<u>2,357</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1	100
	<u>1</u>	<u>100</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,150	250
	<u>2,150</u>	<u>250</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
<b>Incremento (disminución) neta de efectivo</b>	10,849	3,619
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	14,535	10,916
	<u>25,384</u>	<u>14,535</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>		

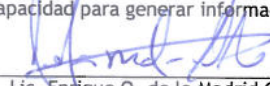
Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto en los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones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

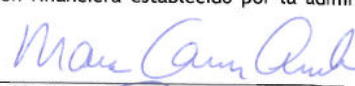
La página electrónica de la red mundial denominada internet del Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. en donde se encuentra la información relativa al presente estado es: <http://www.bancomext.com/Bancomext/secciones/conoce-bancomext/bancomext-en-cifras/estados-e-indicadores-financieros.html>.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

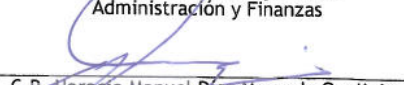
Las notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

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.