



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 2014

(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado Neto		1,376
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	144	
Depreciaciones	5	
Amortizaciones	2	
Provisiones	153	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	548	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	<u>(6)</u>	846
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		15,805
Cambio en deudores por reporto		(32,955)
Cambio en derivados (activo)		(3,849)
Cambio en cartera de crédito		(22,815)
Cambio en bienes adjudicados		118
Cambio en otros activos operativos		(20,694)
Cambio en captación tradicional		14,820
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		4,171
Cambio en acreedores por reporto		3,596
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		13,632
Cambio en derivados (pasivo)		4,239
Cambio en otros pasivos operativos		<u>17,555</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(6,377)
Actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		0
Actividades de financiamiento		
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		0
Incremento o disminución neta de efectivo		(4,155)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		20,390
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>16,235</u>

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

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/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>.

DIRECTOR GENERAL

LIC. ENRIQUE DE LA MADRID CORDERO

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTORA DE FINANZAS

LIC. JOSÉ ALFONSO MEDINA Y MEDINA

C.P. MARTHA MARTÍNEZ QUIROZ