

**BANCOMEXT****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 SUBSIDIARIA

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016

(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado Neto		576
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	380	
Depreciaciones	2	
Provisiones	(60)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	109	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	39	
		470
Actividades de operación		
Cambio en inversiones en valores		(912)
Cambio en deudores por reporto		11,840
Cambio en derivados (activo)		4,977
Cambio en cartera de crédito		(6,123)
Cambio en bienes adjudicados		207
Cambio en otros activos operativos		1,322
Cambio en captación tradicional		(19,324)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		9,914
Cambio en acreedores por reporto		3,319
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		420
Cambio en derivados (pasivo)		(8,323)
Cambio en otros pasivos operativos		717
Pagos de impuestos a la utilidad		(76)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(2,042)
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		(996)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		16,606
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		15,610

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. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO

ENCARGADO DEL DESPACHO DE LA OFICINA DE
LA DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

DIRECTORA DE FINANZAS

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
AUDITORÍA INTERNA

LIC. EMETERIO BARRIENTOS ROMERO

C.P. MARTHA MARTÍNEZ QUIROZ

JOSÉ ALFONSO MEDINA Y MEDINA