



BANCO NACIONAL DEL EJERCITO, FUERZA AEREA Y ARMADA, S.N.C.
INSTITUCION DE BANCA DE DESARROLLO
AV. INDUSTRIA MILITAR No. 1055.
MEXICO D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2014

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	322
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0
Depreciaciones de inmuebles mobiliario y equipo	34
Provisiones	0
Operaciones discontinuadas	-
Otras partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos	-47
	<u>119</u>
	441
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en inversiones en valores	(236)
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1)
Cambio en otros activos operativos (neto)	-19
Cambio en captación tradicional	4,123
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	47
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	-
Pago de Impuestos a la utilidad	-88
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-411
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-61
Actividades de financiamiento	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-31
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes al inicio de período	<u>5,580</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>5,549</u>

"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 reflejados las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período 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."

"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 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."

La página electrónica de la red mundial denominada Internet del Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada S.N.C., en donde se encuentra la información relativa al presente estado es: http://www.banjercito.com.mx/PDF/resultados/mar14_edoflujo.pdf. La página de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en donde se puede consultar la información financiera de Banjercito es: <http://www.cnbv.gob.mx/BancaDesarrolloYEntidadesFomento/Informacion-Estadistica/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>

GRAL. DIV. D.E.M. CARLOS DEMETRIO GAYTÁN OCHOA
DIRECTOR GENERAL

LIC. JULIO ENRIQUE ALVAREZ VILLA
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE FINANZAS

C.P.C. MIGUEL ANGEL MONTOYA ESTRADA
DIRECTOR DE CONTABILIDAD

C.P.C. JOSE LUIS RUIZ ESPARZA
TITULAR DEL AREA DE AUDITORIA INTERNA