

# BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.

CUENTA PÚBLICA 2014  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(PESOS)

ENTIDADES PARAESTATALES EMPRESARIALES FINANCIERAS MONETARIAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA  
Ente Público: BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS, S.N.C.

CONCEPTO	2014	2013
<b>Resultado Neto</b>	<b>3,613,725,827</b>	<b>3,380,380,069</b>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	11,840,578	15,432,086
Amortizaciones de activos intangibles	0	0
Provisiones	711,443,197	749,282,341
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	415,252,671	-297,680,745
Participaciones en el resultado de subsidiarios no consolidadas y asociadas	0	0
Operaciones discontinuadas	-14,481,483	-21,121,134
Otros	-166,878,539	-39,714,325
	<b>4,570,902,251</b>	<b>3,786,578,292</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en partidas relacionadas con la operación		
Cambio en cuentas de margen	0	0
Cambio en inversiones en valores	-39,146,173,098	-95,758,432,948
Cambio en deudores por reporto	1,001,913,048	-779,406,626
Cambio en préstamos de valores (activo)	0	0
Cambio en derivados (activo)	-3,640,961,697	1,901,883,791
Cambio en cartera de crédito (neto)	-31,500,194,785	-48,505,329,415
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
Cambios en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
Cambio en bienes adjudicados (neto)	990,562	905,945
Cambio en otros activos operativos (neto)	-5,032,494,985	695,281,107
Cambio en captación tradicional	34,153,395,946	36,432,512,745
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,992,452,433	1,825,831,915
Cambio en acreedores por reporto	30,738,707,951	95,780,306,443
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
Cambio en derivados (pasivo)	3,575,461,411	-3,356,845,104
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
Cambio en otros pasivos operativos	4,583,459,866	1,108,123,705
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-2,106,236,254	3,159,067,100
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
Pagos de impuestos a la utilidad	-91,426,098	-168,841,853
Otros	0	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<b>-3,471,105,700</b>	<b>-7,664,943,195</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	959,962	211,453
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-7,607,174	-4,913,730
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	10,000,000
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
Cobros de dividendos en efectivo	0	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
Cobros asociados e instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Pagos asociados e instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Otros	0	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<b>-6,647,212</b>	<b>5,297,723</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	0	0
Pagos por reembolsos de capital social	0	0
Pagos de dividendos en efectivo	0	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,000,000,000	1,050,000,000
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<b>2,000,000,000</b>	<b>1,050,000,000</b>
<b>Incremento o disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>3,093,149,339</b>	<b>-2,823,067,180</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>91,694,910</b>	<b>37,935,076</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>10,172,480,639</b>	<b>12,957,612,743</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>13,357,324,888</b>	<b>10,172,480,639</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros.

Autorizó: Lic. Rodrigo Jarque Lira  
Director de Finanzas

Elaboró: Lic. Roberto Inda González  
Subdirector de Contabilidad