

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria***
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Índice
31 de diciembre de 2015 y 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores independientes	1 y 2
Estados financieros consolidados con subsidiaria:	
Balances generales	3
Estados de resultados	4
Estados de variaciones en el capital contable.....	5
Estados de flujos de efectivo.....	6
Notas sobre los estados financieros	7 a 85

Dictamen de los auditores independientes

A la Secretaría de la Función Pública y
Al Consejo Directivo del
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiaria

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiaria, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Institución y Subsidiarias es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito en México emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y del control interno que consideran necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

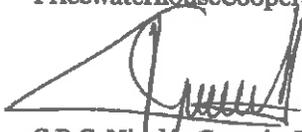
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren cumplir con requerimientos éticos, así como, planear y efectuar la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores significativos.

Una auditoría consiste en realizar procedimientos para obtener evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación de los estados financieros consolidados con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



C.P.C. Nicolás Germán Ramírez
Socio de auditoría

Ciudad de México, 24 de febrero de 2016

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo y Subsidiaria

Periférico Sur 4333, México, D. F.

Balances Generales Consolidados

Notas (1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2015 y 2014

Activo	Nota	2015	2014	Activo y Capital Contable	Nota	2015	2014
Disponibilidades	5	\$ 16,898	\$ 9,944	Capital tradicional:			
Inventarios en valores:				Depósitos a plazo:	14	\$ 89,449	\$ 74,497
Títulos para negociar	6a.	119,728	104,699	Mercado de dinero	15	32,030	21,620
Títulos disponibles para la venta	6b.	1,168	1,117	Títulos de crédito emitidos			
Títulos consecutivos a vencimiento	6c.	149	147	Préstamos hipotecarios y de otros organismos:	16	131,679	96,057
Deudores por reporte (saldo deudor)	7	121,091	106,132	De entidades financieras		1,629	463
Derivados:	8	200	28,119	De corto plazo		39,822	37,942
Con fines de negociación		103	64	De largo plazo		5,179	3,202
Con fines de cobertura		303	70	Acreedores por reporte	7	43,330	41,807
Cartera de crédito vigente:	9			Derivados:	8	117,188	101,312
Cartera comercial:				Con fines de negociación		138	5
Actividad empresarial o comercial		131,447	98,164	Con fines de cobertura		5,418	4,303
Entidades financieras		18,709	14,186	Otras cuentas por pagar:	17	119	228
Entidades subseguimentales		690	1,328	Impuestos a la utilidad por pagar		228	211
Créditos al consumo		14	17	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar		348	70
Créditos a la vivienda		111	125	Acreedores por liquidación de operaciones		9	-
Total cartera de crédito vigente	9a.	151,281	119,620	Acreedores por coberturas recibidos en efectivo	16	1,758	1,384
Cartera de crédito vencida:				Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		2,458	1,801
Créditos comerciales:		708	579	Créditos diferidos y cobros anticipados		568	455
Actividad empresarial o comercial		75	119	Total pasivo		300,588	245,640
Entidades financieras		4	6	Capital contable	20		
Créditos al consumo		6	8	Capital social		14,959	14,959
Créditos a la vivienda		793	708	Aportaciones para futuros aumentos de capital		7,550	5,350
Total cartera de crédito vencida	9b.	793	708	Primas en venta de acciones		81	81
Total cartera de crédito	9c.	152,054	114,828	Capital ganado:		22,590	20,390
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9d.	(2,423)	(1,673)	Reservas de capital		141	141
Cartera de crédito (neto)	9e.	149,631	112,855	Reservas de eficientes anteriores		(3,025)	(4,340)
Otras cuentas por cobrar (neto)	10	7,719	4,939	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		(6)	(6)
Bienes adjudicados (neto)	11	42	18	Resultado por tenencia de activos no monetarios		(26)	(26)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	12	417	477	Resultado neto		793	1,315
Inventarios permanentes	13	494	208	Participación no controladora		-	-
Impuestos y participación de los trabajadores en la utilidad diferidos (neto)	17	610	208	Total capital contable		(2,121)	(2,814)
Otros activos:	19	61	9	Total pasivo y capital contable		20,468	17,478
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		3	4			\$ 321,057	\$ 283,118
Otros activos a corto y largo plazo		58	95				
Total activo		\$ 321,057	\$ 283,118				

		Cuentas de orden	
		2015	2014
22	\$	1,879	3,041
23		11,311	9,226
		118,958	97,488
24		47,808	58,373
24		4,803	4,863
25		779,846	606,177
		27,441	83,950
		3,652	35,382
		178,883	537
		185,941	134,149
			157,989

Avales otorgados
 Activos y pasivos contingentes
 Compromisos crediticios
 Bienes en fideicomiso o mandato:
 Fideicomisos
 Mandatos
 Bienes en custodia o en administración
 Colateral recibida por la entidad
 Colateral recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad
 Bienes devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida
 Calificación de la cartera crediticia
 Otras cuentas de registro

Las treinta notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.
 El monto del capital social suscrito histórico a las fechas de los presentes estados es de \$14,009 millones.

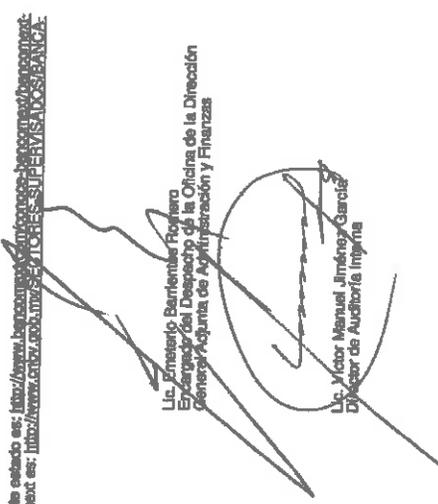
Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a estas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.
 El índice de capitalización sobre activos sujetos a riesgo de crédito es de 14.58 y 15.95%, y sobre activos sujetos a riesgo totales es de 12.68 y 13.06% al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, que es la última información validada por el Banco de México.

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/informacion-financiera>
 en el sitio de Internet denominado "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.cnab.com.mx/indicadores-financieros>
 DE LOS RESULTADOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE BANCOMEXT: <http://www.cnab.com.mx/indicadores-financieros>


 Lic. Alejandro Díaz de León Carrillo
 Director General
 (A partir del 25 de noviembre de 2015)


 C.P. Martha Martínez Quiroz
 Directora de Finanzas


 Lic. Víctor Manuel Jiménez García
 Director de Auditoría Interna

Lic. Ernesto Barrientes Romero
 Encargado del Despacho de la Dirección
 General Adjunta de Administración y Finanzas

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Periférico Sur 4333, México, D. F.
Estados de Resultados Consolidados
Notas (1, 2, 3, 17, 21 y 26)
31 de diciembre de 2015 y 2014

Millones de pesos

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por intereses		\$ 11,129	\$ 9,569
Gastos por intereses		<u>(7,183)</u>	<u>(6,550)</u>
Margen financiero	21a.	3,946	3,019
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(1,015)</u>	<u>(166)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		<u>2,931</u>	<u>2,853</u>
Comisiones y tarifas cobradas	21b.	726	464
Comisiones y tarifas pagadas		(23)	(22)
Resultado por intermediación	21c.	269	279
Otros egresos de la operación	21d.	(1,207)	(306)
Gastos de administración y promoción		<u>(1,562)</u>	<u>(1,543)</u>
Resultado de la operación		1,134	1,725
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>(53)</u>	<u>27</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad		<u>1,081</u>	<u>1,752</u>
Impuestos a la utilidad causados	17	(628)	(565)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	17	<u>340</u>	<u>128</u>
		<u>(288)</u>	<u>(437)</u>
Resultado neto mayoritario		793	1,315
Participación no controladora		-	-
Resultado neto		<u>\$ 793</u>	<u>\$ 1,315</u>

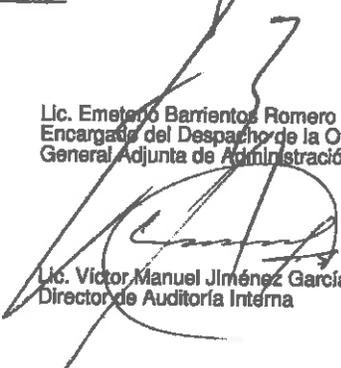
Las treinta notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Los presentes estados de resultados 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 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 todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos 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 resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la 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/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-Estadística/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>.


Lic. Alejandro Díaz de León Carrillo
Director General
(A partir del 25 de noviembre de 2015)


Lic. Emeterio Barrientos Romero
Encargado del Despacho de la Oficina de la Dirección
General Adjunta de Administración y Finanzas


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas


Lic. Víctor Manuel Jiménez García
Director de Auditoría Interna

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Periférico Sur 4333, México, D. F.

Estados de Variaciones en el Capital Contable Consolidados

(Nota 20)

31 de diciembre de 2015 y 2014

Miliones de pesos

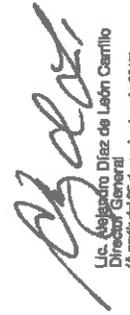
	Capital contribuido		Capital contable					Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Reservados para el ejercicio	Reservados para el ejercicio anterior	Reservados para el ejercicio anterior	Reservados para el ejercicio anterior	
Saldo al 1 de enero de 2014	\$ 14,859	\$ 81	\$ 3,550	\$ 1,102	\$ 1,102	\$ 1,102	\$ 1,102	\$ 14,402
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:								
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	1,800	-	-	-	-	1,800
Traspaso del resultado neto a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	14,859	81	5,350	1,102	1,102	1,102	1,315	17,476
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios:								
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	2,200	-	-	-	-	2,200
Traspaso del resultado neto a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:								
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados por valoración de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 14,859	\$ 81	\$ 7,550	\$ 1,102	\$ 1,102	\$ 1,102	\$ 1,315	\$ 20,469

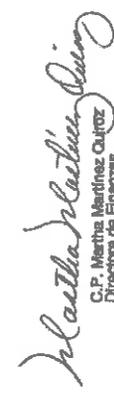
Las treinta notas aclaratorias que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

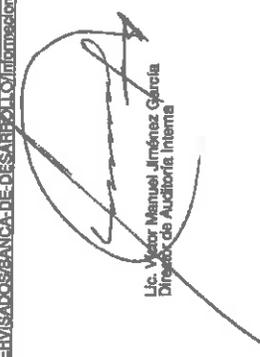
Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 95, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consultativa, en concordancia con los procedimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

La página electrónica de la red municipal denominada Internet del Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., en donde se encuentra la información financiera de Bancomex es: <http://www.bancomex.com/bancos-bancomex/parametros/parametros-en-sistemas/estadisticas/estadisticas-financieras>. La página de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en donde se puede consultar la información financiera de Bancomex es: <http://www.cnbv.gob.mx/SECTORES/SUPERVISADOS/BANCA-DE-DESARROLLO/Infomex.html>.


Lic. Alejandro Díaz de León Carrillo
Director General
(A partir del 25 de noviembre de 2015)


C.P. Martha Martínez Cruz
Directora de Finanzas


Lic. Víctor Manuel Jiménez García
Director de Auditoría Interna

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Periférico Sur 4333, México, D. F.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Millones de pesos

	2015	2014
Resultado neto	\$ 793	\$ 1,315
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por revisión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	(80)	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,015	166
Depreciaciones	6	7
Amortizaciones	1	3
Provisiones	371	244
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	288	437
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	53	(27)
	<u>1,654</u>	<u>830</u>
Actividades de operación		
Cambio en Inversiones en valores	(14,951)	(6,539)
Cambio en deudores por reporte	35,749	(36,283)
Cambio en derivados (activo)	(17,642)	(6,176)
Cambio en cartera de crédito	(37,797)	(31,939)
Cambio en bienes adjudicados	(247)	102
Cambio en otros activos operativos	(3,079)	(2,344)
Cambio en captación tradicional	35,469	23,471
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,723	7,188
Cambio en acreedores por reporte	15,887	7,060
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(31,743)	21,410
Cambio en derivados (pasivo)	18,658	6,818
Cambio en otros pasivos operativos	219	1,278
Pago de impuestos a la utilidad	(235)	(437)
	<u>2,011</u>	<u>(14,391)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión		
Cobros de dividendos en efectivo	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento		
Aportaciones para futuros aumentos de capital	2,200	1,800
	<u>2,200</u>	<u>1,800</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
Disminución neta de efectivo	6,662	(10,446)
Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del periodo	9,944	20,390
	<u>\$ 16,606</u>	<u>\$ 9,944</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		

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

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 la 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/conoce-bancomext/bancomext-en-alfas/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>.


Lic. Alejandro Díaz de León Carrillo
Director General
(A partir del 25 de noviembre de 2015)


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas


Lic. Emeterio Barrientos Romero
Encargado del Despacho de la Oficina de la Dirección General
Adjunta de Administración y Finanzas


Lic. Víctor Manuel Jiménez García
Directora de Auditoría Interna

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Cifras expresadas en millones de pesos, excepto donde se indique

Nota 1 - Constitución, objeto social y eventos relevantes de la operación:

- a. Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo (Institución), es una entidad de la Administración Pública Federal con personalidad jurídica y patrimonio propio, constituida con carácter de Sociedad Nacional de Crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y de su propia Ley Orgánica.

El 8 de junio de 1937 se fundó el Banco Nacional de Comercio Exterior, S. A. El 12 de julio de 1985 y a raíz de la estatización de la banca, se transformó a Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo. El 20 de enero de 1986 el Congreso de la Unión expidió la "Ley Orgánica del Banco Nacional de Comercio Exterior". La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones publicadas en el Diario Oficial de la Federación (DOF) del 24 de junio de 2002 reformó, adicionó y derogó diversas disposiciones de la misma, puntualizándose aspectos relativos al objetivo, operaciones, administración, vigilancia y facultades del Consejo Directivo, así como facultades del director general. El 2 de abril de 1991 la SHCP expidió el Reglamento Orgánico de la Institución. El 25 de agosto de 2015 se publicaron en el DOF, modificaciones al reglamento antes mencionado.

- b. En los términos de la Ley Orgánica de la Institución, en su carácter de Banca de Desarrollo, presta el servicio público de banca y crédito con sujeción a los objetivos y prioridades del Plan Nacional de Desarrollo, y en especial el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo para promover y financiar las actividades y sectores que le son encomendados en dicha ley.

Como Institución de Banca de Desarrollo, tiene por objeto financiar el comercio exterior del país y participar en la promoción de dicha actividad.

- c. Las actividades principales de la Institución se encuentran reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito, así como por la Ley del Banco de México (Banxico). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones de la Institución, y es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).
- d. Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los ejercicios que terminaron en esa fecha, incluyen los de la Institución y los de su subsidiaria:

<u>Compañía</u>	<u>% de participación</u>		
	<u>Serie "A"</u>	<u>Serie "B"</u>	<u>Actividad</u>
Desarrollo Inmobiliario Especializado, S. A. de C. V. (DIESA)	99.20	100	Inmobiliaria

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria***
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

El objeto social de DIESA es la adquisición, arrendamiento, administración, aprovechamiento, explotación, enajenación y uso de inmuebles, así como la ejecución de obras de adaptación, conservación, construcción, demolición, mantenimiento y modificación que sobre estos se realice, siempre que se trate de bienes en los que se tengan o vayan a tener oficinas de la Institución. Su activo total representa el .14 y .14% del activo total de la Institución al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

Eventos relevantes

- a. Como se menciona en la Nota 3h., el 24 de junio de 2013 la CNBV publicó en el DOF la Resolución mediante la cual se modifican las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito relativas a la metodología de calificación de la cartera comercial, modificando el modelo de pérdida incurrida para establecer una metodología de pérdida esperada que tome en cuenta la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. El efecto inicial de la adopción de la metodología descrita anteriormente para la calificación de intermediarios financieros resultó en una cancelación de reservas de \$45 en 2014 registrada en resultados de ese ejercicio.
- b. Como se menciona en la Nota 20, el 14 de diciembre de 2015 el Consejo Directivo autorizó a la Administración de la Institución solicitar al Ejecutivo Federal a través de la SHCP, una aportación de capital hasta de \$2,200. El 28 de diciembre de 2015 se recibió una aportación por \$2,200. En el ejercicio de 2014 la Institución solicitó a la SHCP recursos hasta por \$2,000, recibiendo el 1 de diciembre de 2014 una aportación de \$1,800.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con los "Criterios Contables" establecidos por la CNBV, los cuales observan los lineamientos contables de las normas de información financiera (NIF) mexicanas, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en el Título Tercero "Información Financiera y su Revelación" y el Anexo 33 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito" (Criterios Contables), emitidas por la CNBV y publicadas el 2 de diciembre de 2005 y sus modificaciones (Circular Única de Bancos [CUB]). Para estos efectos, la Institución ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la Institución, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado.

La Circular Única de Bancos, vigente a partir del 3 de diciembre de 2005, es un instrumento jurídico que compila las disposiciones aplicables a las instituciones de crédito expedidas por la CNBV, sistematizando su integración y homologando la terminología utilizada, con el fin de brindar con esto certeza jurídica en cuanto al marco normativo al que las entidades financieras deben sujetarse en el desarrollo de su operación.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la CNBV, deben aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 "Supletoriedad", en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de Norte América, tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB) o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la CNBV podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Monedas de registro, funcional y de informe

Debido a que tanto la moneda de registro, funcional y de informe de la Institución y su subsidiaria es el peso, no fue necesario realizar ningún proceso de conversión.

Conforme a las disposiciones de la NIF B-15, la Institución y su subsidiaria han identificado que la moneda de registro, funcional y de informe es el peso mexicano.

No existieron cambios en la identificación de estas monedas respecto del ejercicio anterior.

Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008, la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo que a partir de esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria). Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Del año	2.13%	4.08%
Acumulada en los últimos tres años	10.18%	11.62%

Criterios Contables vigentes durante 2015 y 2014

Durante 2015 no existen cambios en los Criterios Contables aplicables a la Institución, durante 2014 entraron en vigor los siguientes cambios en los Criterios Contables emitidos por la Comisión, de aplicación prospectiva a partir de la fecha de su publicación.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

B-6 “Cartera de crédito”: Precisa los casos en los cuales los acreditados declarados en concurso mercantil pueden considerarse como cartera vigente siempre que continúen realizando pagos por cualquier crédito indispensable para mantener la operación ordinaria del acreditado y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil o sean otorgados para este fin, en los términos estipulados en la Ley de Concursos Mercantiles (LCM). Se considera que este criterio no tuvo afectación en la información financiera que presenta la Institución.

La CNBV emitió, con carácter temporal, los Criterios Contables especiales aplicables a instituciones de crédito, respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los clientes que tengan su domicilio o fuente de pago que se encuentre en las zonas afectadas de Baja California Sur, consideradas como desastre natural por los efectos del Huracán Odile. Los Criterios Contables temporales consistieron en el diferimiento parcial o total de pagos de capital e intereses hasta por tres meses, respecto del total del monto exigible. Dichos saldos no generaron intereses o podrían ser capitalizados. Lo anterior es aplicable a los créditos que se encontraban clasificados como cartera vigente a la fecha del siniestro.

NIF, Mejoras a las NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF)

A partir del 1 de enero de 2015 y 2014 entraron en vigor las siguientes NIF, mejoras a las NIF e INIF emitidas por el CINIF, las cuales no tuvieron efecto significativo en la información financiera:

2015

Mejoras a las NIF

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”. Incorpora la definición y forma de identificar a una entidad de inversión. Asimismo establece la necesidad de realizar un análisis para concluir si existe o no control de dichas entidades sobre las entidades en que participa, en caso de no existir control, debe identificarse el tipo de inversión de que se trata y, para su reconocimiento contable, debe aplicarse la NIF que corresponda.

NIF C-9: “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Establece que los anticipos de clientes en moneda extranjera, deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción, es decir, al tipo de cambio histórico, y dicho monto, no debe modificarse por posteriores fluctuaciones cambiarias.

2014

NIF C-11 “Capital contable”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las partidas que integran el capital contable en el estado de situación financiera de las entidades lucrativas. Los principales cambios en relación con la norma anterior son: requiere que se fije el precio por acción a emitir por anticipos para futuros aumentos de capital y que se establezca que no pueden reembolsarse antes de capitalizarse, para que califiquen como capital contable, e incluye la normativa relativa a instrumentos financieros que en su reconocimiento inicial se identifiquen como capital.

NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”. Establece las normas de reconocimiento inicial de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital en los estados financieros de las entidades lucrativas. Se incorpora el concepto de subordinación.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Mejoras a las NIF

NIF C-5 "Pagos anticipados". Se establece el tratamiento contable de los pagos anticipados por la compra de partidas cuyo pago está denominado en moneda extranjera. También precisa que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados (y reversiones de las mismas) deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo en el rubro que la Institución considere conveniente de acuerdo con su juicio profesional, en lugar del estado de resultados del periodo del rubro de otros ingresos y gastos.

Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición". Establece que la pérdida por deterioro y su reversión, en el valor de los activos intangibles con vida indefinida (incluyendo el crédito mercantil) debe presentarse en el estado de resultados del periodo en el rubro en que se presenten los gastos por depreciación y amortización de los activos de la unidad generadora de efectivo con la que estén asociados dichos activos intangibles. No se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

Se eliminan de las NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"; C-8 "Activos intangibles"; del Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", y de la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", el requerimiento de presentar ciertas operaciones en el rubro de otros ingresos y gastos y, en su lugar, se deja al criterio de la Institución la utilización de dicho rubro.

Interpretación a las NIF

INIF-20 "Efectos contables de la Reforma Fiscal 2014". La INIF 20 fue emitida para dar respuesta de cómo deben reconocerse en los estados financieros de las entidades los efectos contables de la Reforma Fiscal 2014.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron autorizados por el Consejo Directivo en las sesiones del 24 de febrero de 2016 y del 29 de enero de 2015, respectivamente.

Nota 3 - Resumen de políticas contables significativas:

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Los Criterios Contables requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio y los supuestos y estimaciones que son significativos para los estados financieros consolidados son la estimación preventiva para riesgos crediticios, los impuestos a la utilidad y los pasivos laborales.

a. Consolidación

Subsidiaria

La subsidiaria es aquella entidad sobre la cual la Institución tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y está expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

considerados, al evaluar si la Institución controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto pero la Institución puede dirigir sus actividades relevantes.

La subsidiaria se consolida desde la fecha en que es controlada por la Institución y se deja de consolidar cuando se pierde dicho control.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por la subsidiaria son consistentes con las políticas contables adoptadas por la Institución, en los casos que así fue necesario.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de su subsidiaria DIESA, a continuación se presenta la situación financiera condensada de DIESA, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los resultados condensados de sus operaciones por el periodo que terminó en esa fecha.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estado de situación financiera		
Activo:		
Efectivo y sus equivalentes	\$ 71	\$ 61
Inmuebles y otros activos	<u>396</u>	<u>320</u>
	<u>467</u>	<u>381</u>
Pasivo e inversión de los accionistas:		
Otros pasivos	88	2
Inversión de los accionistas	<u>379</u>	<u>379</u>
	<u>467</u>	<u>381</u>
Estado de resultados		
Ingresos	55	54
Costos y gastos	<u>(33)</u>	<u>50</u>
Utilidad de operación	88	4
Impuestos a la utilidad	<u>3</u>	<u>-</u>
Utilidad neta	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 4</u>

DIESA es dictaminada por contador público independiente distinto al auditor de la Institución.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Asociadas

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Institución ejerce influencia significativa pero no control debido a que tiene poder de voto de las acciones de la asociada; tiene representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la asociada; participa en los procesos de fijación de políticas financieras y operativas de la asociada; participa en las decisiones sobre el decreto de dividendos y otros movimientos de propietarios.

Fueron considerados, al evaluar si la Institución tiene influencia significativa sobre una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de influencia significativa en los casos en que no tiene más del 25% del derecho de voto pero la Institución puede influir en sus actividades relevantes.

Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. El reconocimiento del método de participación es realizado desde la fecha en que se tiene influencia significativa sobre las asociadas y se dejan de reconocer cuando se pierde dicha influencia.

La participación de la Institución en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados. Estos movimientos posteriores a la adquisición se acumulan y ajustan el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Institución en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada con la asociada no garantizada y que en esencia puede ser considerada como parte de la inversión en la asociada, la Institución no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

Las utilidades y pérdidas en la disminución de los porcentajes de participación de la tenedora que no impliquen la pérdida de influencia significativa en las asociadas, se reconocen en el estado de resultados del periodo en que ocurre.

En caso de existir incrementos en los porcentajes de participación de la tenedora sobre la asociada y que no se derivan de nuevas adquisiciones o aportaciones, ya que son consecuencia de movimientos de otros accionistas, no son reconocidas por la tenedora.

- b. **Transacciones en moneda extranjera** - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la divisa de origen, las transacciones que implican compraventa de divisas se efectúan al tipo de cambio de la fecha de su celebración. Los activos y pasivos en moneda extranjera se valorizan en moneda nacional, al tipo de cambio vigente publicado por Banxico correspondiente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados del año.

Las monedas utilizadas principalmente por la Institución son: dólar estadounidense, libra esterlina, yen japonés y euro.

- c. **Disponibilidades** - Se registran y valúan a su valor nominal; en el caso de metales preciosos amonedados se valúan a su valor razonable. Los rendimientos que generan las disponibilidades se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las Disponibilidades en moneda extranjera y compromisos de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de formulación de estos estados financieros.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Las disponibilidades restringidas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario.

En este rubro se incluyen también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (*call money* otorgados) cuando este plazo no excede a tres días hábiles, así como las divisas adquiridas, cuya liquidación se pacte en fecha posterior a la de concertación, reconociéndose en ambos casos, como disponibilidades restringidas.

- d. Inversiones en valores - Incluyen títulos de deuda y de capital, y se clasifican de acuerdo con la intención que la Administración de la Institución les asigna al momento de su adquisición en "títulos para negociar", "disponibles para la venta" o "conservados a vencimiento". Inicialmente se registran a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio. Los costos de transacción por la adquisición de los títulos para negociar se reconocen en los resultados del ejercicio, y los que corresponden a títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento se reconocen como parte de la inversión. Los intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

Títulos para negociar

Incluye aquellos valores que la Administración de la Institución mantiene en posición propia con la intención de operar como participante del mercado y se registran al momento de su adquisición a valor razonable. Posteriormente, son valuados a su valor razonable proporcionado por proveedores de precios autorizados por la CNBV, tomando como base el valor de mercado y registrando los ajustes por valuación en los resultados del ejercicio.

En la fecha de su enajenación se reconoce en resultados el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros.

Títulos disponibles para la venta

Incluyen títulos de deuda y acciones que se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados al vencimiento, y se registran al momento de su adquisición a valor razonable. Posteriormente, son valuados a su valor razonable proporcionado por proveedores de precios autorizados por la CNBV, tomando como base el valor de mercado y registrando los ajustes por valuación en el capital contable.

Los títulos accionarios se valúan a su valor razonable utilizando precios proporcionados por proveedores de precios y, en caso de no poder obtener el valor mencionado anteriormente, este se determina con base en el método de participación, de conformidad con la NIF C-7 "Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes".

Títulos conservados a vencimiento

Son aquellos títulos de deuda con pagos determinables adquiridos con la intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, es decir, el valor razonable afectado por los intereses devengados que incluyen la amortización del premio o descuento y los costos de transacción que, en su caso, hubieran sido reconocidos. En la fecha de enajenación se reconoce el resultado por compraventa por el diferencial entre el valor neto de realización y el valor en libros del mismo.

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria***
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Institución evaluó si existía evidencia objetiva de que un título estaba deteriorado considerando, entre otros, los siguientes aspectos: dificultades financieras significativas del emisor del título; probabilidad de que el emisor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera; incumplimiento de las cláusulas contractuales, la desaparición de un mercado activo para el título debido a dificultades financieras, o la existencia de una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados. Conforme a la evaluación mencionada, la Institución no observó evidencia objetiva de deterioro de los títulos.

En el ejercicio de 2015 y 2014 la Institución no realizó transferencias entre categorías de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta.

- e. Operaciones de reporto - Las operaciones de reporto representan un financiamiento en colateral a través de la entrega de efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Actuando la Institución como reportada, tratándose de activos financieros propiedad de la Institución, estos se mantienen registrados en el rubro que corresponda como restringidos; tratándose de activos financieros recibidos en operaciones de reporto, estos se registran en cuentas de orden de colaterales recibidos y vendidos. Tanto para los activos financieros restringidos como para los colaterales recibidos, se siguen las mismas normas de registro, presentación y revelación, de conformidad con el criterio de contabilidad para instituciones de crédito que corresponda.

La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el efectivo a la reportadora se valúa a su costo amortizado.

Actuando la Institución como reportadora, la cuenta por cobrar que representa el derecho a recuperar el efectivo entregado se valúa a su costo amortizado. Los activos financieros recibidos en colateral se registran en cuentas de orden de colaterales recibidos siguiendo para su valuación las normas relativas a las operaciones de custodia del criterio contable correspondiente.

El resultado por valuación de las operaciones de reporto se registra en los resultados del periodo.

Para efectos de presentación, el balance general refleja dentro del activo, los activos financieros restringidos de acuerdo con las normas de presentación que le corresponda, según el tipo de activo de que se trate. Cuando la Institución a su vez da en garantía los activos financieros recibidos en reporto, se compensa la cuenta por cobrar a que tiene derecho en su carácter de reportadora con la cuenta por pagar a que está obligada en su carácter de reportada. Siendo el saldo deudor, se presenta en el activo en el rubro de Deudores por reporto y siendo el saldo acreedor, este se presenta en el pasivo en el renglón de Colaterales vendidos o dados en garantía.

Tratándose de la cuenta por pagar a que está obligada la Institución en su carácter de reportada de activos financieros propiedad de la Institución, se presenta en el pasivo en el rubro de Acreedores por reporto.

Asimismo, en los casos en que la Institución vende el colateral o lo da en garantía reconoce en una cuenta por pagar en el rubro de "colaterales vendidos o dados en garantía" la obligación de restituir el colateral a la reportada al precio pactado, y posteriormente lo valúa a su valor razonable, o a su costo amortizado en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto; adicionalmente se registra en cuentas de orden en el rubro de "colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía", el control de dichos colaterales valuados a su valor razonable.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

- f. Instrumentos financieros derivados (IFD) - La Institución realiza operaciones con IFD con fines de negociación, con la intención de obtener ganancias de conformidad con las políticas y límites establecidos por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR) y con fines de cobertura, con la intención de compensar riesgos de mercado, provenientes de las variaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio, así como a riesgo de contraparte.

De conformidad con el criterio B-5 "Derivados y operaciones de cobertura" de la CNBV, las operaciones de cobertura se clasifican: de valor razonable, de flujos de efectivo y de moneda extranjera; las operaciones realizadas por la Institución se clasificaron de valor razonable.

Todos los IFD clasificados con fines de negociación o de cobertura contable, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas.

Los IFD se registran inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado en la operación y se clasifican de acuerdo con su intención de uso, que establece la Administración de la Institución. Posteriormente, se valúan a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro "Resultado por intermediación".

El área de administración de riesgos desarrolló el "Modelo de efectividad" que permite medir los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo del instrumento de cobertura mediante un cociente o razón de cobertura, el cual debe fluctuar en un rango entre 80 y 125% de correlación inversa de acuerdo a lo establecido por la norma.

Contratos de futuros y contratos adelantados

La Institución como participante en los mercados de futuros tiene como política primordial cubrir las posiciones de riesgo respecto de la relación entre activos y pasivos en dólares estadounidenses, así como por operaciones de compraventa del peso mexicano contra el dólar estadounidense, o bien, de este último contra otras divisas.

Las operaciones en los mercados de futuros con fines de negociación están referidas al peso mexicano contra el dólar estadounidense y son ofrecidas a los acreditados como parte del apoyo crediticio a los programas de financiamiento de operaciones de comercio exterior.

Para el caso de las operaciones en el mercado de futuros se participa con instituciones bancarias que cuentan con grado de inversión emitido por agencias calificadoras de riesgos, con lo que se mitigan sensiblemente los riesgos de crédito y legal.

Las operaciones de contratos de futuros realizadas por la Institución son con fines de negociación. En estas operaciones el valor razonable de los derechos y obligaciones es el precio teórico determinado con técnicas formales de valuación. Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la operación y el precio forward estipulado del mismo. Los resultados de estos instrumentos se presentan como resultados por intermediación.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se tienen operaciones en mercados de futuros y de contratos adelantados vigentes.

Operaciones con swaps

Las operaciones que la Institución contrata bajo este tipo de instrumentos se consideran coberturas de valor razonable, ya que tienen por objeto cubrir posiciones de riesgo abiertas, tanto de tasas de interés como de divisas.

La concertación de las operaciones swaps se realiza con el propósito de cubrir un riesgo de tasa de interés o de tipo de cambio en función a las condiciones en que se encuentran los montos de la captación y colocación de los recursos con los acreditados. Lo anterior con el fin de intercambiar flujos similares de tasas de interés fijas por tasas variables, o bien, de diferentes divisas contra el dólar estadounidense, en condiciones opuestas a las que originan la posición abierta de riesgo.

Las operaciones con swaps se contratan con instituciones financieras que cuentan con una calificación de grado de inversión emitida por agencias calificadoras de riesgo reconocidas, con lo cual se limita el riesgo de crédito y legal inherente a este tipo de operaciones.

La Institución mide la efectividad de la cobertura realizada con los IFDs swaps, a través de un modelo definido por el área de administración de riesgos.

Contratos de opciones

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece para el adquirente el derecho, más no la obligación, de comprar o vender un activo financiero o subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o período establecidos. En los contratos de opciones intervienen dos partes, la que compra la opción es quien paga una prima por la adquisición de esta, y a su vez obtiene un derecho, más no una obligación, y la parte que emite o vende la opción es quien recibe una prima por este hecho, y a su vez adquiere una obligación más no un derecho.

- g. Cartera de créditos - Los créditos otorgados se registran como un activo a partir de la fecha de disposición de los fondos. Al monto otorgado a los acreditados se le adicionan los intereses que conforme al esquema de pagos del crédito se vayan devengando.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que establece la ley y los manuales y políticas internos de la Institución.

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito vigentes se reconocen y se aplican en resultados conforme se devengan.

Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados en el rubro de créditos diferidos y se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, incluyendo las comisiones por reestructuraciones de crédito, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Las comisiones conocidas con posterioridad al otorgamiento del crédito se reconocen en la fecha que se generan contra el resultado del ejercicio.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Se considera cartera vencida a los siguientes:

- Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la LCM, y a partir del 25 de septiembre de 2014, este tipo de acreditados que continúen realizando pagos en términos de la LCM serán traspasados a cartera vencida.
- Créditos con amortización única de capital e intereses al vencimiento que no son cubiertos en un periodo de 30 o más días naturales de vencidos.
- Créditos con amortización única de capital al vencimiento y pagos periódicos de intereses, cuando los intereses presentan 90 o más días naturales de vencidos, o 30 o más días naturales de vencido el capital.
- Créditos con pagos parciales de capital e intereses a los 90 o más días naturales de vencidos.
- Créditos revolventes cuando presentan atraso de dos periodos de facturación, o 60 o más días naturales de vencidos.

Los intereses devengados durante el periodo en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos hasta el momento en que se cobran y los devengados hasta la fecha en que se suspendió su acumulación y se estiman al 100%.

Créditos reestructurados y renovados - Los créditos que se reestructuran permanecen en cartera vencida y su nivel de estimación preventiva se mantiene hasta que exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no liquide en tiempo los intereses devengados y el 25% del monto original del crédito, se consideran como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Las reestructuras o renovaciones de créditos vigentes con características diferentes a las mencionadas en los párrafos anteriores se siguen considerando vigentes conforme a lo siguiente:

- a. Si la reestructura o renovación se realiza sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, y se ha liquidado la totalidad de los intereses devengados, y el principal del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.
- b. Si la reestructura o renovación se realiza durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito y se ha liquidado: la totalidad de los intereses devengados; la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y el 60% del monto original del crédito.

No se considerará reestructura a aquella que a la fecha de su realización presenta cumplimiento de pago por el monto total exigible de principal e intereses y únicamente modifique una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito; como es: i. Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad; ii. Tasa de interés: cuando se mejore la tasa de interés pactada; iii. Moneda: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda y; iv. Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Créditos emprobleados - Se consideran como créditos comerciales emprobleados aquellos créditos, vigentes y vencidos, respecto de los cuales se determina que con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto el principal como los intereses conforme a los términos y condiciones pactados originalmente.

Suspensión de la acumulación de intereses - Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito es considerado como vencido.

En tanto el crédito se mantiene en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Se regresan a cartera vigente aquellos créditos vencidos en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplen el pago sostenido del crédito al amparo de los criterios contables.

- h. **Estimación preventiva para riesgos crediticios** - La calificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se realizó en apego a las Disposiciones para la cartera comercial, emitidas por la CNBV el 24 de junio de 2013 y sus posteriores modificaciones, la cual está basada en un modelo de pérdida esperada que considera en su evaluación, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, en tanto que para la cartera de consumo y vivienda se realizó conforme a lo establecido en la metodología de calificación para las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, referidas en los Apartados A de las Secciones Primera y Segunda del Capítulo V, Título Segundo, de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

Con relación a la cartera comercial a Entidades Financieras, se calificó con la metodología general basada en un modelo de pérdida esperada por riesgo de crédito

El monto de las estimaciones preventivas de cada crédito es el resultado de aplicar la siguiente expresión:

$$R_i = P_i \times SP_i \times E_i$$

Donde:

R_i	Monto de las estimaciones preventivas a constituir
P_i	Probabilidad de incumplimiento del i-ésimo crédito
SP_i	Severidad de la pérdida del i-ésimo crédito
E_i	Exposición al incumplimiento del i-ésimo crédito

E_i debe calcularse mensualmente y en caso de la P_i y la SP_i , al menos trimestralmente

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Las estimaciones preventivas para la cartera crediticia comercial, se clasifican conforme a los grados de riesgo y los porcentajes de la siguiente tabla:

Niveles de riesgo	Rangos de porcentajes	
A-1	0.00%	0.90%
A-2	0.901%	1.50%
B-1	1.501%	2.00%
B-2	2.001%	2.50%
B-3	2.501%	5.00%
C-1	5.001%	10.00%
C-2	10.001%	15.50%
D	15.501%	45.00%
E	Mayor a 45.00%	

Para la realización del ejercicio de calificación de la cartera crediticia comercial basado en el modelo de pérdida esperada, se consideró lo siguiente:

1. La cartera crediticia comercial se clasificó de acuerdo a lo establecido en las Disposiciones según fuera aplicable a la Institución, conforme a lo siguiente:
 - I. Entidades federativas y municipios (no aplica a la Institución).
 - II. Proyectos con fuente de pago propia (Anexo 19).
 - III. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en la fracción anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” (no aplica a la Institución).
 - IV. Entidades financieras (Anexo 20).
 - V. Personas morales no incluidas en las fracciones anteriores y físicas con actividad empresarial:
 - Ingresos netos o ventas netas anuales < 14 millones de UDI (Anexo 21).
“Acreditados sin atraso” en los últimos 12 meses.
“Acreditados con atraso” al menos un día de atraso en los últimos 12 meses.
 - Ingresos netos o ventas netas anuales \geq 14 millones de UDI (Anexo 22).
Pequeños corporativos: 14 millones de UDI \geq Ventas netas anuales < 54 millones de UDI.
Corporativos: 54 millones de UDI \geq Ventas netas anuales < 216 millones de UDI.
Grandes corporativos: Ventas netas anuales \geq 216 millones de UDI.
2. En apego a la metodología que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2014 para la cartera comercial referida en la fracción IV “Entidades Financieras” (anexo 20) del artículo 110 de las Disposiciones, la Institución calificó esta cartera y determinó sus estimaciones preventivas conforme a la metodología anterior hasta febrero de 2014. El efecto inicial de la aplicación de esta

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

metodología en marzo 2014 consistió en una liberación de \$45 que se registraron de acuerdo con lo señalado en el párrafo 78 del criterio B-6 "Cartera de crédito", que señala que cuando el saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios haya excedido al importe requerido, el diferencial se debe cancelar contra los resultados del ejercicio afectando el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

A continuación se presenta el comparativo entre los importes de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios de intermediarios financieros, calculados con las metodologías anterior y nueva:

<u>Nivel de riesgo</u>	<u>Febrero 2014</u>	<u>Marzo 2014</u>	<u>Variación en estimaciones</u>
A-1	\$ 21	\$ 43	\$ 22
A-2	69	22	(47)
B-1	14	2	(12)
B-2	47	2	(45)
C-2	-	7	7
D	-	30	30
Total	\$ 151	\$ 106	(\$45)

3. Al 31 de diciembre 2014 un acreditado liquidó la totalidad de sus adeudos, liberando estimaciones correspondientes conforme a criterios contables por \$45.

Metodología para la calificación de la cartera crediticia de consumo y vivienda

La calificación de las carteras de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, se determina en función al resultado determinado por la afectación de la probabilidad de incumplimiento en la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos. El origen de estas carteras deriva de créditos otorgados a los empleados, que una vez terminada su relación laboral con la Institución, conforme a la normatividad de la CNBV forman parte de la cartera de crédito.

Conforme a lo anterior, la Institución calcula el monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios, mismo que se registra en los resultados del ejercicio correspondiente y evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado o eliminado, lo cual se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

El importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por \$2,423 y \$1,673, respectivamente, se compone del requerimiento de la calificación a esas fechas de \$2,423 y \$1,568 respectivamente, que incluyen \$2 y \$15 respectivamente de estimaciones al 100% de intereses devengados no cobrados de la cartera vencida con la finalidad de dar cumplimiento al párrafo 68 del criterio B-6 que indica que se debe registrar una estimación por un monto equivalente al total de estos, en el ejercicio 2015 y 2014 se registraron \$0 y \$105 de estimaciones adicionales, respectivamente.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Para la determinación de las estimaciones adicionales informadas a la CNBV que la Institución requirió constituir en el ejercicio de 2014, se consideró la participación de la Institución en sectores estratégicos que reflejan una mayor exposición respecto de la Banca Comercial, tanto en plazo, monto y destino. Asimismo, se realizó un comparativo entre la cartera vencida actual de la Institución y el promedio de la cartera vencida de la Banca Comercial, con el supuesto de que la cartera vencida de la Institución tendiera a la media bancaria y alcanzara un porcentaje similar al de la Banca Comercial en el corto plazo. En el ejercicio 2015 la administración de la Institución decidió no constituir reservas adicionales.

Las recuperaciones derivadas de créditos previamente castigados o eliminados se reconocen en los resultados del ejercicio.

Los excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios se cancelan contra los resultados del ejercicio, afectando el mismo rubro que los originó, es decir, el de la propia estimación preventiva; en los casos en que el monto a cancelar es superior al saldo registrado de dicha estimación se reconoce como otros ingresos (egresos) de la operación.

La Institución de manera periódica evalúa si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien debe ser eliminado. En su caso, dicha eliminación se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. En el evento que el saldo del crédito a eliminar exceda el correspondiente a su estimación asociada, antes de efectuar la eliminación, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia. En 2015 la Institución aplicó cinco créditos contra la estimación preventiva de riesgos crediticios, por un monto de \$496. En 2014 la Institución no aplicó cartera de créditos contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Las estimaciones adicionales reconocidas por la Comisión son aquellas que se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, se informó a la propia Comisión sobre su origen, la metodología para su determinación, el monto por constituir y el tiempo que se estima serán necesarias. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Institución mantiene estimaciones preventivas para riesgos crediticios adicionales por \$0 y \$105, respectivamente.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de estas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

- i. Otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de créditos y derechos de cobro de la Institución representan, entre otras, préstamos a funcionarios y empleados, saldos a favor de impuestos, cuentas liquidadoras, colaterales otorgados en efectivo en operaciones con IFD y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito.

Por los préstamos a funcionarios y empleados el cobro se realiza vía nómina.

Por las cuentas por cobrar, relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, se crea en su caso, una estimación que refleje su grado de irrecuperabilidad.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

No se constituye dicha estimación por saldos a favor de impuestos y cuentas liquidadoras.

- j. Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago - Se registran a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor.

Si el valor en libros del activo que dio origen a la adjudicación o dación en pago es menor al valor del bien adjudicado, el valor del bien se ajusta al valor en libros que tenía el activo.

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran, por su parte, en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

Los bienes adjudicados se consideran como partidas no monetarias.

Con base en el Título Segundo "Disposiciones prudenciales", Capítulo V "Calificación de la cartera", Sección III, Apartado E "De las reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago" de la Circular Única de Bancos, la Institución constituye provisiones adicionales por las potenciales pérdidas de valor de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente, ya sean muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores.

La Institución prudencialmente tiene la política de constituir el 100% de estimaciones de los bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, con el objeto de reconocer la recuperación de crédito al momento de la comercialización de los bienes.

En el caso de los bienes prometidos en venta, el valor de adjudicación base para la determinación de la estimación es el valor en libros disminuido por los cobros recibidos a cuenta del bien. A dicho valor se le aplican los porcentajes de estimaciones que correspondan conforme a las tablas contenidas en el Apartado E de las Disposiciones mencionadas.

- i. Derechos de cobro o bienes muebles

<u>Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)</u>	<u>Porcentaje de estimación (%)</u>
Hasta 6	0
Más de 6 y hasta 12	10
Más de 12 y hasta 18	20
Más de 18 y hasta 24	45
Más de 24 y hasta 30	60
Más de 30	100

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

ii. Bienes inmuebles

<u>Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)</u>	<u>Porcentaje de estimación (%)</u>
Hasta 12	0
Más de 12 y hasta 24	10
Más de 24 y hasta 30	15
Más de 30 y hasta 36	25
Más de 36 y hasta 42	30
Más de 42 y hasta 48	35
Más de 48 y hasta 54	40
Más de 54 y hasta 60	50
Más de 60	100

Al momento de su venta, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado de que se trate, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación.

- k. Inmuebles, mobiliario y equipo - Los inmuebles, mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo de adquisición, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de la unidades de inversión (UDI) hasta el 31 de diciembre de 2007. Hasta el 31 de diciembre de 1996 los inmuebles fueron actualizados a su valor neto de reposición con base en avalúos practicados por peritos independientes y factores trimestrales dados a conocer por la CNBV.

La depreciación de inmuebles se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil remanente, determinada por peritos independientes.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de vida probable considerando su costo de adquisición disminuido de su valor residual (método de línea recta) sobre el valor actualizado.

Los inmuebles, mobiliario y equipo son sometidos a pruebas anuales de deterioro únicamente cuando se identifican indicios de deterioro. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro.

- l. Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, no requiriendo realizar pruebas anuales de sus valores recuperables.
- m. Las inversiones permanentes en asociadas - Inicialmente se reconocen con base en el importe invertido, aportado o de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de inversión, aportación o de adquisición de las acciones, por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas integrales y la distribución de utilidades o por reembolsos de capital posteriores a la fecha de adquisición. Las pérdidas en asociadas, que no provienen por reducciones en el porcentaje de participación, se reconocen en la proporción que le corresponde en la inversión permanente.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

La participación de la Compañía en el resultado de las asociadas se presenta por separado en el estado de resultados.

Las otras inversiones permanentes en las que no se tiene influencia significativa para la toma de decisiones, se valúan a su costo de adquisición. Los dividendos provenientes de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados del periodo cuando se reciben, salvo que correspondan a utilidades de periodos anteriores a la compra de la inversión, en cuyo caso se disminuyen de las inversiones permanentes.

- n. Pagos anticipados - Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Institución en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el balance general en el rubro de Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

Los gastos por emisión de pasivos se amortizan bajo el método de línea recta tomando en consideración el plazo del título que le dio origen.

- o. Captación tradicional - Los pasivos por concepto de captación de recursos, a través de certificados de depósito, depósitos a plazo fijo, aceptaciones bancarias, pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses devengados se reconocen en los resultados del ejercicio como un gasto por intereses.

En títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, en adición a lo que se señala en el párrafo anterior, se reconoce un cargo o crédito diferido, según sea el caso, por la diferencia entre el valor nominal de los títulos y el monto de efectivo recibido por estos. Dicho cargo o crédito diferido se amortiza bajo el método de línea recta contra el resultado del ejercicio que corresponda, durante el plazo de los títulos que le dieron origen.

Aquellos títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por estos. La diferencia entre el valor nominal de dichos títulos y el monto de efectivo anteriormente mencionado, se reconoce en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo.

- p. Préstamos interbancarios y de otros organismos - Los pasivos provenientes de préstamos interbancarios se registran tomando como base el valor contractual de la obligación; los intereses devengados se reconocen directamente en los resultados de la Institución como un gasto por intereses.
- q. Provisiones - La preparación de los estados financieros de conformidad con las prácticas contables utilizadas, requieren que la Institución realice estimaciones, las cuales afectan las cifras reportadas en los estados financieros y las revelaciones que se acompañan. Las estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre hechos actuales.

La Institución constituye provisiones por pasivos contingentes derivados de litigios, de conformidad con las políticas y procedimientos de riesgo legal autorizados por el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR).

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2015 y 2014

- r. **Acreeedores y otras cuentas por pagar** - Este rubro incluye las cuentas liquidadoras acreedoras, acreedores por cuentas de margen, acreedores por colaterales recibidos en efectivo, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar, incluyendo en este último el saldo negativo del rubro de disponibilidades que de conformidad con lo establecido en el criterio B-1 "Disponibilidades" deban presentarse como un pasivo.
- s. **Impuestos sobre la renta (ISR) causados y diferidos** - El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

El ISR Diferido se determina y registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. La Institución reconoció el ISR diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la Institución indican que esencialmente pagarían ISR en el futuro.

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando.

- t. **Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) diferida** - El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación. La PTU diferida identificada con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, se presenta en el capital contable y se reclasificarán a los resultados del año conforme se vayan realizando.

La PTU causada y diferida se carga a resultados y representan el pasivo exigible a plazo menor de un año. La PTU causada se presenta dentro del rubro de gastos de administración y promoción.

- u. **Beneficios a los empleados** - La Ley Federal del Trabajo establece la obligación de efectuar ciertos pagos a empleados que dejan de laborar bajo ciertas circunstancias o cumpliendo ciertos requisitos, así como el pago de las obligaciones establecidas en los contratos de trabajo.

La NIF D-3 vigente a partir del 1 de enero de 2008 considera periodos más cortos para la amortización de partidas pendientes de amortizar, inclusive dando la opción de reconocer directamente en resultados las ganancias o pérdidas actuariales. La política contable adoptada por la Institución a la entrada en vigor de esta norma en 2008, consiste en la amortización de las ganancias o pérdidas actuariales no aportadas en la vida laboral promedio remanente del personal activo.

La Institución tiene establecido planes para el pago de pensiones, primas de antigüedad y beneficios posteriores al retiro para su personal, adicionales a lo establecido en la ley.

La cuantificación de las obligaciones por beneficios al retiro se efectúa bajo el método de crédito unitario proyectado, determinado mediante cálculo actuarial preparado por peritos independientes. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el cálculo se elaboró y ajustó al real dentro del mismo ejercicio.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos (o de contribución definida) se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, éstas no son acumulativas.

Los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad e indemnizaciones, etc.), son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado.

El costo neto del periodo basado en cálculos actuariales sobre sueldos proyectados se reconoce como gasto en los resultados del año. Las indemnizaciones y costos laborales directos son cargados a resultados en el ejercicio en que son pagados.

La Institución tiene un plan de contribución definida para los trabajadores de nuevo ingreso que al llegar a los 60 años de edad y 30 de servicio, tendrán derecho a una pensión vitalicia de retiro, que corresponderá al fondo total acumulado de su cuenta individual.

v. Capital contable

El capital social, la prima en venta de acciones, la reserva legal, las aportaciones para futuros aumentos de capital y las utilidades acumuladas, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos de capital contable se expresan a su costo modificado.

La prima en venta de Certificados de Aportación Patrimonial (CAP) representa la diferencia en exceso entre el pago por los CAP suscritos y el valor nominal de los mismos.

Las aportaciones para futuros aumentos de capital de la Institución se reconocen en un rubro separado del capital contribuido cuando cumplen ciertos requisitos, entre los cuales se encuentran que existe un compromiso formal, que no tienen un rendimiento fijo en tanto se capitalizan y que no tienen carácter de reembolsable. Las aportaciones para futuros aumentos de capital que no cumplen los requisitos antes mencionados, son reconocidas como pasivos.

- w. Utilidad integral** - El importe de la utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, es el resultado de la actuación total de la Institución durante el periodo y está representado por la utilidad neta, y por aquellas partidas que por disposición específica, se llevaron directamente al capital contable y, no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad integral de 2015 y 2014 se expresan en pesos históricos.

Asimismo, se muestra el incremento o decremento en el patrimonio derivado de dos tipos de movimientos: inherentes a las decisiones de los accionistas y al reconocimiento de la utilidad integral.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

- x. **Actividad fiduciaria** - La Institución registra en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que, en otros casos incluye el registro de activos y los pasivos que se generen durante la operación del mismo.

La valuación del patrimonio del fideicomiso reconocida en cuentas de orden se efectúa conforme a los Criterios Contables.

El registro de los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconoce en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

- y. **Operaciones de custodia y administración** - Dentro de las operaciones de administración se contemplan las operaciones que realizan las instituciones por cuenta de terceros, como la compraventa de valores e IFD, las operaciones de reporto y el préstamo de valores.

Dado que los bienes mencionados no son propiedad de la Institución, estos no forman parte del balance general. Sin embargo, se registra en cuentas de orden, el monto estimado por el que estaría obligado a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura, con excepción del efectivo recibido para el pago de servicios por cuenta de terceros.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en custodia o administración se realiza en función de la operación efectuada.

En caso de que se tenga una obligación con el depositante por la pérdida o daño del bien en custodia o administración, se registra el pasivo correspondiente contra el resultado del ejercicio. Se realiza en el momento en el que se conoce, independientemente de cualquier acción jurídica del depositante encaminada hacia la reparación de la pérdida o el daño.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

En el evento de que los bienes en custodia también se tengan en administración, se controlan en forma separada.

- z. **Reconocimiento de ingresos** - Los rendimientos que generan las disponibilidades, las inversiones en valores y las operaciones de reporto se reconocen en resultados conforme se devengan.

El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobren. Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra el resultado del ejercicio, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

- aa. **Información por segmentos** - La operación crediticia de primer piso corresponde a créditos colocados directamente a empresas; la operación crediticia de segundo piso a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios y mercados financieros y

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2015 y 2014

captación corresponde a la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP, cubrir las necesidades de liquidez de la Institución y asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

Los Criterios Contables no requieren la revelación por cada área geográfica donde se desenvuelve la Institución, de las cuales el segmento identificado derive ingresos o mantenga activos productivos.

- bb. Partes relacionadas - En el curso normal de sus operaciones, la Institución lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con personas relacionadas aquellas en las que resulten deudoras de la Institución, en operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor de la Institución por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintos a acciones.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de la Institución y, los miembros del consejo directivo de la Institución.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de estas, en las que la Institución, poseen directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no (excede) del 50% de la parte básica del capital neto de la Institución, señalado en el artículo 50 de la Ley.

Nota 4 - Operaciones en moneda extranjera:

La Institución cumple las siguientes normas y límites para fines de operaciones en moneda extranjera, las cuales establece la reglamentación de Banxico:

- a. La posición ya sea corta o larga en dólares, debe ser equivalente a un máximo del 15% del capital básico de la Institución.
- b. La posición por divisa no debe exceder del 2% del capital neto, con excepción del dólar o divisas referidas a esta moneda, que podría ser hasta del 15%.
- c. La admisión de pasivos en moneda extranjera no debe exceder del 183% del capital básico de la Institución.
- d. El régimen de inversión de las operaciones en moneda extranjera exige mantener un nivel mínimo de activos líquidos, de acuerdo con una mecánica de cálculo establecida por Banxico, en función del plazo por vencer de las operaciones en moneda extranjera.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el monto de las operaciones denominadas en moneda extranjera de las divisas utilizadas por la Institución, así como la posición de divisas se detalla a continuación:

2015					
(en miles)					
<u>Divisas</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Posición en moneda origen</u>	<u>Tipo de cambio en pesos</u>	<u>Moneda nacional</u>
	<u>Moneda de origen</u>				
Dólar estadounidense	7,402,876	7,404,068	(1,192)	\$17.24870	(\$ 21)
Libra esterlina	184	-	184	25.43666	5
Yen japonés	11,490	-	11,490	0.14346	2
Euro	5,787	3,443	2,344	18.74934	<u>44</u>
					<u>\$ 30</u>

2014					
(en miles)					
<u>Divisas</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Posición en moneda origen</u>	<u>Tipo de cambio en pesos</u>	<u>Moneda nacional</u>
	<u>Moneda de origen</u>				
Dólar estadounidense	5,744,535	5,749,795	(5,260)	\$14.74140	(\$ 78)
Libra esterlina	13	-	13	22.98479	-
Yen japonés	11,751	-	11,751	0.12296	2
Euro	2,174	1,882	292	17.83857	<u>5</u>
					<u>(\$ 71)</u>

La posición de riesgo cambiario, tanto en su conjunto como en cada divisa, no excede el límite equivalente al 15 % del capital básico de la Institución, siendo este de Dls.166,077 miles y Dls.172,546 miles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

La posición de riesgo cambiario al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integra de la siguiente manera:

	<u>Divisas valorizadas a Dls. (miles)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar estadounidense	\$32,344	\$21,638
Libra esterlina	272	20
Yen japonés	96	98
Euro	<u>2,538</u>	<u>356</u>
Total	<u>\$35,250</u>	<u>\$22,112</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Para la determinación de la posición de riesgo cambiario se utilizaron los siguientes tipos de cambio (Divisa: dólar estadounidense):

<u>Divisa</u>	<u>Tipos de cambio</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar estadounidense	1.000000	1.000000
Libra esterlina	0.678104	0.641355
Yen japonés	120.233515	119.904077
Euro	0.919963	0.826378

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los tipos de cambio usados para la conversión a moneda nacional son los siguientes:

<u>Divisa</u>	<u>Tipos de cambio</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dólar estadounidense	\$ 17.248700	\$ 14.741400
Libra esterlina	25.436660	22.984790
Yen japonés	0.143460	0.122960
Euro	18.749340	17.838570

Al 24 de febrero de 2016, los tipos de cambio utilizados para la conversión a moneda nacional son:

<u>Divisa</u>	<u>Tipos de cambio</u>
Dólar estadounidense	\$ 18.056800
Libra esterlina	25.155858
Yen japonés	0.1615749
Euro	19.849857

Nota 5 - Disponibilidades:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las disponibilidades se integran como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en bancos nacionales	\$ 3,389	\$ 3,305
Depósitos en bancos del extranjero	412	122
Depósitos a la vista	4,987	2,932
Call Money	6,918	3,310
Depósitos a plazo	862	295
Compra de divisas spot	346	70
Otros	(308)	(90)
	<u>\$16,606</u>	<u>\$ 9,944</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Depósitos en bancos nacionales:

	2015		2014	
	Miles (Dls.)	Moneda nacional	Miles (Dls.)	Moneda nacional
Banco de México M.E.	394	\$ 7	387	\$ 6
Banco de México M.N.	-	3,279	-	3,279
Otros bancos M.E.	5,645	97	889	13
Otros bancos M.N.	-	6	-	7
	<u>6,039</u>	<u>\$3,389</u>	<u>1,276</u>	<u>\$3,305</u>

Depósitos en bancos del extranjero:

	2015		2014	
	Moneda origen miles	Moneda nacional	Moneda origen miles	Moneda nacional
Pesos mexicanos	\$ 135	\$ -	\$ 135	\$ -
Dólar estadounidense	17,510	302	5,536	82
Libra	184	5	13	-
Yenes	11,490	1	11,751	2
Euros	5,535	104	2,150	38
		<u>\$ 412</u>		<u>\$ 122</u>

Depósitos a la vista:

Moneda origen	2015				2014			
	Tasa	Plazo días	Moneda origen miles	Moneda nacional	Tasa	Plazo días	Moneda origen miles	Moneda nacional
Dls.	0.17% a 0.37%	4	289,100	\$ 4,987	De 0.02% a 0.18%	2	198,901	\$ 2,932
				<u>\$ 4,987</u>				<u>\$ 2,932</u>

Call Money:

Moneda origen	2015				2014			
	Tasa	Plazo días	Moneda origen miles	Moneda nacional	Tasa	Plazo días	Moneda origen miles	Moneda nacional
Bancos nacionales								
MN	2.90% a 3.53	4	\$222,000	\$ 222	2.95%	2	11,992	\$ 12
ME	0.54%	4	388,220	6,696	0.24%	2	223,700	3,298
				<u>\$ 6,918</u>				<u>\$ 3,310</u>

Depósitos a plazo:

Tasa	2015				2014				
	Plazo días	Moneda de origen	Moneda origen miles	Moneda nacional	Tasa	Plazo días	Moneda de origen	Moneda origen miles	Moneda nacional
0.75%	De 7 a 21	Dls.	<u>50,000</u>	<u>\$ 862</u>	De .05% a .65%	De 7 a 21	Dls.	<u>20,000</u>	<u>\$ 295</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Compra de divisas (Spot):

	2015			2014		
	Moneda de origen	Moneda origen miles	Moneda nacional	Moneda origen	Moneda origen miles	Moneda nacional
Bancos extranjeros	USD	20,071	<u>\$346</u>	Dls.	4,769	<u>\$ 70</u>

Otros:

	2015	2014
Caja	\$ 2	\$ 3
Billetes y monedas extranjeras	8	3
Ventas de divisas spot	<u>(318)</u>	<u>(96)</u>
	<u>(\$308)</u>	<u>(\$ 90)</u>

Nota 6 - Inversiones en valores:

Estas inversiones están sujetas a diversos tipos de riesgos, los cuales pueden asociarse con el mercado en donde se operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

Las políticas de administración de riesgos, y el análisis sobre los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, se describen en la Nota 28.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las inversiones en valores se integran como sigue:

a. Títulos para negociar:

	2015	2014
Títulos gubernamentales sin restricción	\$ 2	\$ 554
Títulos bancarios sin restricción	2,500	3,000
Títulos en operaciones de reporto	117,201	101,302
Títulos gubernamentales en garantía	<u>23</u>	<u>12</u>
	<u>\$119,726</u>	<u>\$104,868</u>

• Títulos gubernamentales sin restricción

Los títulos gubernamentales sin restricción al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos gubernamentales sin restricción	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$554</u>	<u>\$554</u>	<u>\$ -</u>

• Títulos bancarios sin restricción

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Los títulos bancarios sin restricción al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos de deuda	<u>\$2,500</u>	<u>\$2,500</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,000</u>	<u>\$3,000</u>	<u>\$ -</u>

- Títulos en operaciones de reporto

Los títulos en operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos gubernamentales en operaciones de reporto	<u>\$117,199</u>	<u>\$117,201</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$101,297</u>	<u>\$101,302</u>	<u>\$ 5</u>

- Títulos gubernamentales en garantía

Los títulos gubernamentales en garantía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos gubernamentales en garantía	<u>\$ 23</u>	<u>\$23</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ -</u>

- b. Títulos disponibles para la venta:

	2015	2014
Obligaciones y otros títulos en dólares	\$1,314	\$1,142
Títulos afectos en garantía	104	90
Acciones M.N.	24	25
Acciones Dis.	19	18
Valuación <i>swaps</i> de cobertura (neto)	<u>(275)</u>	<u>(158)</u>
	<u>\$1,186</u>	<u>\$1,117</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

• Obligaciones y otros títulos

Las obligaciones y otros títulos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos de deuda	<u>\$1,368</u>	<u>\$1,314</u>	<u>(\$54)</u>	<u>\$1,169</u>	<u>\$1,142</u>	<u>(\$27)</u>

• Títulos afectos en garantía

Los títulos afectos en garantía en operaciones de instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	2015			2014		
	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)	Valor en libros	Valor razonable	Superávit (déficit)
Títulos de deuda	<u>\$102</u>	<u>\$104</u>	<u>\$2</u>	<u>\$88</u>	<u>\$90</u>	<u>\$2</u>

• Acciones moneda nacional

Las acciones en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	2015			2014		
	Costo de adquisición	Valor razonable	Pérdida no realizada	Costos de adquisición	Valor razonable	Pérdida no realizada
No cotizadas	<u>\$97</u>	<u>\$24</u>	<u>(\$73)</u>	<u>\$97</u>	<u>\$25</u>	<u>(\$72)</u>

• Acciones moneda extranjera - valorizada en moneda nacional

Las acciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	2015			2014		
	Costo de adquisición	Valor razonable	Utilidad no realizada	Costos de adquisición	Valor razonable	Utilidad no realizada
No cotizadas en Dls.	<u>\$7</u>	<u>\$19</u>	<u>\$12</u>	<u>\$6</u>	<u>\$18</u>	<u>\$12</u>

Los dividendos cobrados por las acciones disponibles para la venta durante los ejercicios 2015 y 2014 son de \$1 y \$.76. El resultado por valuación reconocido en las otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable durante los ejercicios 2015 y 2014 es de \$0 y \$27, respectivamente.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

c. Títulos conservados a su vencimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores gubernamentales	<u>\$149</u>	<u>\$147</u>

Los valores gubernamentales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Monto</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Total</u>
Valores gubernamentales	<u>\$ 148</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 149</u>	<u>\$110</u>	<u>\$37</u>	<u>\$147</u>

d. Ingresos por intereses, resultados por valuación y por compraventa de valores del ejercicio de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por compraventa de valores	\$ 200	\$ 313
Ingresos por intereses	4,406	4,322
Resultado por valuación	(4)	3

Nota 7 - Operaciones de reporto:

Las operaciones en reportos celebradas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron principalmente de Bonos de Protección al Ahorro, Bonos de Desarrollo, Bonos Tasa Fija, Cetes, Udíbonos y Certificados Bursátiles; los plazos de los reportos fluctúan de 1 a 28 días.

a. Reportada

- Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (Cuentas de orden)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos gubernamentales	<u>\$ 3.602</u>	<u>\$35.352</u>

- Acreedores por reporto

De títulos propiedad de la Institución ¹ :		
Títulos gubernamentales	<u>\$117.199</u>	<u>\$101.312</u>

¹ Los títulos reportados se encuentran registrados en el rubro Títulos para negociar.

De títulos recibidos en colateral en operaciones de reporto:		
Títulos gubernamentales	<u>\$ 3.600</u>	<u>\$35.343</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

b. Reportadora

- Deudores por reporto

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos gubernamentales Inventarios	\$ 27,411 <u>299</u>	\$ 63,267 <u>192</u>
Total	<u>27,710</u>	<u>63,459</u>
Total Deudores por reporto	<u>\$ 24,110</u>	<u>\$ 28,116</u>

- Colaterales recibidos por la entidad (Cuentas de orden)

Títulos gubernamentales Inventarios	\$ 27,446 <u>395</u>	\$ 63,298 <u>252</u>
Total	<u>\$ 27,841</u>	<u>\$ 63,550</u>

En 2015 y 2014 los premios obtenidos por reporto ascienden a \$1,360 y \$1,602, respectivamente, y los premios pagados por reporto son por \$4,122 y \$3,995.

Nota 8 - Operaciones con IFD:

Los IFD al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran por opciones de tasa (CAP's) con fines de negociación y por operaciones de swaps de negocio y cobertura de valor razonable. La Institución en la administración de los riesgos de balance, contrata preponderantemente para operaciones de largo plazo, swaps de tasa de interés y/o divisas que cubran la exposición por operaciones activas o pasivas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se tienen contratados *swaps* por un monto equivalente a Dls.5,012 millones y Dls.2,458 millones, respectivamente y opciones de compra y de venta con fines de negociación por Dls.48.2 millones y Dls.21.8 millones, respectivamente, que se integran como sigue:

Swaps

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Compra</u>	<u>Venta</u>	<u>Compra</u>	<u>Venta</u>
Swaps:				
Para cubrir cartera	\$21,416	\$ 21,668	\$15,366	\$15,674
Para cubrir valores o títulos activo	1,035	1,125	884	1,039
Para cubrir valores o títulos pasivo	<u>31,373</u>	<u>36,250</u>	<u>24,358</u>	<u>28,133</u>
	<u>\$53,824</u>	<u>\$ 59,043</u>	<u>\$40,608</u>	<u>\$44,846</u>

El neto entre compra y venta asciende a la cantidad de \$5,219 y \$4,238 en 2015 y 2014, respectivamente.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Para cubrir cartera:

	Tipo de swap	Moneda origen	Miles en moneda de origen			Moneda nacional	
			Principal	Interés	Total	2015	2014
Compra	Tasa	Dls.	629,016	8	629,024	\$10,850	\$ 6,952
Compra	Tasa	M.N.	10,549,182	16,841	10,566,023	10,566	8,414
						<u>\$21,416</u>	<u>\$15,366</u>
Venta	Tasa	Dls.	629,016	629	629,645	\$ 10,862	\$ 6,961
Venta	Tasa	M.N.	10,549,182	24,431	10,573,613	10,574	8,425
						21,436	15,386
Valuación	Tasa	Dls.			11,580	200	212
Valuación	Tasa	M.N.			31,834	32	76
						<u>\$21,668</u>	<u>\$ 15,674</u>

Para cubrir valores o títulos activos:

	Tipo de Swap	Moneda origen	Miles en moneda de origen			Moneda nacional	
			Principal	Interés	Total	2015	2014
Compra	Tasa	Dls.	60,000		60,000	\$1,035	\$ 884
Venta	Tasa	Dls.	60,000	1,579	61,579	\$1,062	\$ 908
Sobreprecio	Tasa	Dls.			19,639	339	290
Valuación	Tasa	Dls.			(15,983)	(276)	(159)
						<u>\$1,125</u>	<u>\$1,039</u>

Para cubrir valores o títulos pasivos:

	Tipo de Swap	Moneda origen	Miles en moneda de origen			Moneda nacional	
			Principal	Interés	Total	2015	2014
Compra	Divisa	M.N.	31,248,897	207,288	31,456,185	\$31,456	\$24,400
Valuación	Divisa	M.N.			(82,851)	(83)	(42)
						<u>31,373</u>	<u>24,358</u>
Venta	Divisa	Dls.	2,087,534	3,165	2,090,699	36,062	28,105
Valuación	Divisa	Dls.			10,959	188	28
						<u>\$36,250</u>	<u>\$28,133</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados por valuación de los instrumentos de cobertura de valor razonable se integran como sigue:

		2015		2014	
		<u>Derivado</u>	<u>Posición primaria</u>	<u>Derivado</u>	<u>Posición primaria</u>
Swaps		<u>\$ 24</u>	<u>(\$ 22)</u>	<u>(\$346)</u>	<u>\$ 349</u>
<u>Opciones</u>					
			<u>Miles</u>	<u>Importe Moneda nacional</u>	
	<u>Subyacente</u>	<u>Moneda origen</u>	<u>Moneda de origen</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra	Tasa	M.N.	12,268	\$ 12	\$ 7
Compra	Tasa	Dls.	573	10	5
Valuación	Tasa			<u>3</u>	<u>(6)</u>
				<u>\$ 25</u>	<u>\$ 6</u>
Venta	Tasa	M.N.	14,007	\$ 14	\$ 8
Venta	Tasa	Dls.	573	10	4
Valuación	Tasa			<u>1</u>	<u>(7)</u>
				<u>\$ 25</u>	<u>\$ 5</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución otorgó créditos con tasa protegida cuyo principal por Dls.4 millones y valor razonable de Dls.10 y Dls.24 miles respectivamente, se encuentra registrado en cuentas de orden.

Nota 9 - Cartera de crédito:

Políticas y procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de créditos

El manual de crédito contiene los lineamientos normativos correspondientes al Proceso de Crédito (PDC), comprendiendo desde la definición del mercado objetivo hasta la recuperación del crédito.

Las políticas para cada una de las etapas que conforman el PDC que se señalan a continuación, se encuentran definidas en los manuales operativos y son parte integrante del esquema normativo de crédito de la Institución.

- Desarrollo de negocios
 1. Desarrollo y/o actualización de programas/productos

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

2. **Gestión de promoción - 1er. piso**
 - § Addendum No. 1 (18 de julio de 2014)
 - § Addendum No. 2 (2 de julio de 2015)
3. **Gestión de promoción - 2o. piso**
 - § Addendum No. 1 (30 de junio de 2014)
 - § Addendum No. 2 (30 de octubre de 2015)
4. **Administración de expedientes de crédito 1er. piso**
5. **Administración de expedientes de crédito 2o. piso**
- **Análisis y decisión**
 1. **Evaluación de acreditados. Análisis de crédito - 1er. piso**
 - § Addendum No. 1 (11 de abril de 2014)
 - § Addendum No. 2 (18 de julio de 2014)
 - § Addendum No. 3 /01 de julio de 2015
 - § Matrices de programas financieros 1er. piso
 2. **Evaluación de acreditados. Dictamen jurídico y/o reporte de Personalidad**
 3. **Evaluación de acreditados. Análisis de Crédito - 2do. piso**
 - § Matrices de Programas Financieros 2o. piso
 4. **Autorización**
- **Instrumentación y desembolso**
 1. **Contratación - 1er. piso**
 2. **Contratación - 2o. piso**
 3. **Alta y liberación de líneas, autorización de disposiciones y cartas de crédito - 1er. piso**
 - § Addendum No. 1 (5 de junio, 2015)
 4. **Alta y liberación de líneas, autorización de disposiciones y cartas de crédito - 2o. piso**

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

- 5. Guarda y custodia de documentos valor - 1er. piso
- 6. Guarda y custodia de documentos valor - 20. piso
- Seguimiento
 - 1. Administración y control de cartera - 1er. piso
 - 2. Administración y control de cartera - 20. piso
 - 3. Supervisión y seguimiento de acreditados e intermediarios
 - § Addendum No. 1 (20 de junio de 2014)
 - § Addendum No. 2 (24 de junio de 2015)
 - §
 - 4. Calificación de Cartera
- Recuperación
 - 1. Función Especializada de Cobranza (FEC) - 1er. piso
 - 2. Función Especializada de Cobranza (FEC) - 20. piso
 - 3. Gestión de cobranza - 1er. piso
 - 4. Gestión de cobranza - 20. piso
 - 5. Aplicación de reservas preventivas y castigo de créditos
- Procesos de Apoyo
 - 1. Normatividad de crédito
 - 2. Investigación del solicitante
 - § Addendum No. 1 (10 de septiembre de 2015)
 - 3. Elaboración de Informes Gerenciales del Proceso de Crédito (PDC)
 - 4. Recepción, administración, promoción y comercialización de bienes muebles e inmuebles adjudicados y recibidos en dación en pago
 - 5. Sistema de precios y tarifas
- Otros programas crediticios
 - 1. Administración de cartera exempleados
 - 2. Financiamiento de Inventarios de comercio exterior

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria***
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Las políticas y procedimientos establecidos por la Administración para determinar concentraciones de riesgos se describen a continuación:

De acuerdo al Artículo 80 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito de la CNBV, en su fracción II, inciso a), relativo al riesgo de la cartera crediticia en específico, la Institución mide, evalúa y da seguimiento a su concentración por tipo de financiamiento, calificación, sector económico, zona geográfica y acreditado. Las concentraciones son reportadas mensualmente al CAIR a través del Informe de Operación y Posición Crediticia.

La Dirección de Administración de Riesgos emite Circulares Normativas de Riesgo donde establece una política interna para determinar los montos máximos de financiamiento por Riesgo Común por tipo de acreditado, los cuales son inferiores a los límites regulatorios establecidos por la CNBV, con el propósito de controlar la concentración por acreditado o grupo de acreditados que representan Riesgo Común.

Riesgo de concentración

Las políticas y procedimientos establecidos por la administración de riesgos se describen a continuación:

Por acreditado:

Se tienen tres tipos de montos máximos por acreditado o grupo de acreditados que representan Riesgo Común:

En la realización de Operaciones Activas, el artículo 54 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito de la CNBV señala que las instituciones bancarias deben establecer límites máximos de financiamiento para una misma persona o grupo de personas que por representar Riesgo Común se consideren como una sola. De conformidad con el artículo 57 de dichas Disposiciones, los límites regulatorios aplicables a la Institución en el cuarto trimestre de 2015, considerando un índice de capitalización de 12.65%, son de 30% del capital básico (\$5,447, equivalente a Dls.316 millones al tipo de cambio de \$17.2487 pesos/dólar del 31 de diciembre de 2015) por acreditado del sector privado y de 100% del capital básico (\$18,157, equivalente a Dls.1,052.7 millones) para otro tipo de deudores.

De acuerdo al Manual Normativo de Administración Integral de Riesgos se establece como medida prudencial el 85% de los límites regulatorios para evitar rompimientos en caso de presentarse depreciaciones altas del tipo de cambio peso/dólar o en caso de tener disminuciones de capital básico. Los límites prudenciales aplicables a la Institución en el trimestre de referencia son de \$4,630 (equivalente a Dls.268 millones) por acreditado del sector privado y de \$15,434 (equivalente a Dls.895 millones) para otro tipo de deudores.

No obstante, la Institución determina montos de financiamiento inferiores a los límites prudenciales, por tratarse de medidas internas que previenen concentraciones y hechos supervenientes al otorgamiento de crédito. La política interna de financiamiento máximo establecida por acreditado o grupo de acreditados del sector privado que representen Riesgo Común es de Dls.120 millones, equivalente a \$2,070, que representa 11.4% del capital básico.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Por sector económico

Con el propósito de gestionar la salud de los principales portafolios crediticios ante situaciones de crisis, se tiene un nivel prudencial máximo de 30% del saldo de cada portafolio en cuanto a zona geográfica o ciudad, sector económico y beneficiario del crédito, con el propósito de evitar concentraciones y acotar y diversificar el riesgo.

a. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la cartera se integra como sigue:

Cartera en moneda extranjera - valorizada en moneda nacional:

Tipo de crédito	2015			2014		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Créditos comerciales	\$ 93,670	\$172	\$ 93,842	\$ 67,860	\$ 32	\$ 67,892
Créditos a entidades financieras	7,333	8	7,341	6,356	10	6,366
Créditos a entidades gubernamentales	<u>980</u>	-	<u>980</u>	<u>1,328</u>	-	<u>1,328</u>
Subtotal	<u>\$101,983</u>	<u>\$180</u>	<u>\$102,163</u>	<u>\$ 75,544</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 75,586</u>

Cartera en moneda nacional:

Tipo de crédito	2015			2014		
	Vigente	Vencida	Total	Vigente	Vencida	Total
Cartera en M.E.	<u>\$101,983</u>	<u>\$180</u>	<u>\$102,163</u>	<u>\$ 75,544</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 75,586</u>
Créditos comerciales	\$ 37,777	\$536	\$ 38,313	\$ 30,294	\$547	\$ 30,841
Créditos a entidades financieras	11,376	67	11,443	7,840	105	7,945
Créditos al consumo	14	4	18	17	5	22
Créditos a la vivienda	<u>111</u>	<u>6</u>	<u>117</u>	<u>125</u>	<u>9</u>	<u>134</u>
Subtotal	<u>49,278</u>	<u>613</u>	<u>49,891</u>	<u>38,276</u>	<u>666</u>	<u>38,942</u>
Total	<u>\$151,261</u>	<u>\$793</u>	<u>\$152,054</u>	<u>\$113,820</u>	<u>\$708</u>	<u>\$ 114,528</u>

b. Cartera vencida al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Plazo	2015		2014	
	Monto	%	Monto	%
De 1 a 180 días	\$725	91	\$ 164	23
De 181 a 365 días	1	-	63	9
De 1 a 2 años	<u>67</u>	<u>9</u>	<u>481</u>	<u>68</u>
Total	<u>\$793</u>	<u>100</u>	<u>\$ 708</u>	<u>100</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

c. Principales movimientos de la cartera vencida:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial en cartera vencida	\$ 708	\$992
Variación por tipo de cambio del saldo inicial	7	5
Pagos	(52)	(228)
Eliminaciones	(496)	
Trasposos a cartera vigente	(4)	(451)
Cancelación por renovaciones	-	(138)
Cancelación por reestructuraciones	(422)	(341)
Apertura por renovación	-	157
Apertura por reestructuraciones	436	342
Trasposos a cartera vencida	609	370
Otros	<u>7</u>	<u>-</u>
 Saldo final de cartera vencida	 <u>\$ 793</u>	 <u>\$708</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de la cartera vencida se integra de 15 y 17 ex empleados y de diez y ocho empresas respectivamente, las diez empresas se encuentran en trámite de cobro judicial o extrajudicial para 2015 y en 2014 una empresa se encontraba en pago sostenido.

d. Integración de cartera por sector económico al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

<u>Sector por actividad económica</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>
Agropecuario	\$ 351	0.23	\$ 327	0.33
Minería	2,377	1.56	3,093	3.13
Alimentos, bebidas y tabaco	2,986	1.96	3,220	3.26
Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	414	0.27	137	0.14
Industria de la madera y productos de madera	194	0.13	81	0.08
Papel, imprentas y editoriales	2,158	1.42	1,415	1.43
Sustancias químicas y artículos de plástico o hule	10,431	6.86	10,218	10.33
Productos de minerales no metálicos	7,183	4.72	5,946	6.01
Siderurgia	3,175	2.09	2,796	2.83
Productos metálicos, maquinaria y equipo	21,009	13.82	14,396	14.56
Industria de la construcción	644	0.42	1,167	1.18
Electricidad, gas y agua	12,084	7.95	7,090	7.17
Comercio	4,312	2.84	3,001	3.03
Turismo	24,515	16.12	17,670	17.87
Transporte y comunicaciones	14,201	9.34	7,581	7.67
Servicios inmobiliarios y de alquiler	23,633	15.54	18,630	18.84
Servicios profesionales, personales y sociales	1,800	1.18	1,405	1.42
Servicios no clasificados	559	0.37	410	0.41
Personas físicas	135	0.10	156	0.16
(valuación posición primaria cartera sujeta riesgo)	<u>129</u>	<u>0.09</u>	<u>150</u>	<u>0.15</u>
 Sector privado	 132,290	 87.01	 98,889	 86.34
Sector gubernamental	980	0.64	1,328	1.16
Sector financiero	<u>18,784</u>	<u>12.35</u>	<u>14,311</u>	<u>12.50</u>
 Total	 <u>\$152,054</u>	 <u>100.00</u>	 <u>\$ 114,528</u>	 <u>100.00</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

e. Créditos reestructurados y renovados en:

<u>Tipo de crédito</u>	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Cartera</u>			<u>Cartera</u>		
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Créditos comerciales:						
Reestructurado	\$18,543	\$489	\$19,032	\$12,338	\$ 52	\$12,390
Renovado	317	9	326	271	15	286
Créditos a la vivienda:						
Reestructurado	21	3	24	24	3	27
Créditos al consumo:						
Reestructurado	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
Total	<u>\$18,883</u>	<u>\$501</u>	<u>\$19,384</u>	<u>\$12,635</u>	<u>\$ 70</u>	<u>\$12,705</u>

El 31 de octubre de 2013 se formalizó el Convenio de Reconocimiento de Adeudo, Capitalización de Intereses y Reestructuración con una Entidad Financiera del Exterior, en el que se acordó recuperar un monto de Dls.146.3 millones y se encuentra registrado en cuentas de orden. De acuerdo con el convenio dicho importe será recuperable en un plazo de 15 años, mediante pagos trimestrales. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo del capital asciende a Dls.121 y Dls.130 millones, respectivamente.

f. Garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados.

En 2015 se otorgaron garantías adicionales o concesiones a los créditos reestructurados por \$621.2 (\$816 en 2014).

g. Intereses y comisiones:

<u>Tipo de crédito</u>	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Intereses cobrados</u>	<u>Comisiones cobradas</u>	<u>Total</u>	<u>Intereses cobrados</u>	<u>Comisiones cobradas</u>	<u>Total</u>
Créditos comerciales	\$5,048	\$136	\$5,184	\$3,688	\$ 81	\$3,769
Créditos a entidades financieras	825	-	825	668	-	668
Créditos a entidades gubernamentales	65	-	65	89	-	89
Créditos al consumo	1	-	1	1	-	1
Créditos a la vivienda	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
Total	<u>\$5,943</u>	<u>\$136</u>	<u>\$6,079</u>	<u>\$4,451</u>	<u>\$ 81</u>	<u>\$4,532</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

h. Comisiones por otorgamiento inicial del crédito

Las comisiones por el otorgamiento inicial de crédito pendientes por diferir al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a \$484 y \$392, respectivamente, las cuales se amortizan contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. El plazo ponderado para la amortización de las comisiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de 3.85 años y 2.52 años, respectivamente.

i. Redescuentos

El monto de redescuentos durante el ejercicio de 2015 y 2014 fue por \$18,130 y \$13,521, respectivamente.

j. Desglose de créditos emprobleados y no emprobleados

El desglose del saldo total de los créditos, identificándolos en emprobleados y no emprobleados, tanto vigentes como vencidos, se indica a continuación:

	<u>2015</u>		
	<u>Cartera</u>		
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Cartera no emprobleada	\$176,371	\$ -	\$176,371
Cartera emprobleada	1,472	781	2,253
Intereses vencidos	-	2	2
Total cartera calificada	<u>\$177,843</u>	<u>\$ 783</u>	<u>\$178,626</u>
	<u>2014</u>		
	<u>Cartera</u>		
	<u>Vigente</u>	<u>Vencida</u>	<u>Total</u>
Cartera no emprobleada	\$132,665	\$ 6	\$132,671
Cartera emprobleada	481	674	1,155
Intereses vencidos	-	15	15
Total cartera calificada	<u>\$133,146</u>	<u>\$ 695</u>	<u>\$133,841</u>

1. Valorizada a los tipos de cambio del 31 de diciembre de 2015 y 2014.
2. Cartera calificable.
3. Está integrada por cartera comercial, entidades gubernamentales, intermediarios financieros, garantías otorgadas, cartas de crédito irrevocables y factoraje internacional.
4. No incluye la cartera de consumo y vivienda.
5. Los intereses vencidos se incluyen de manera informativa, de acuerdo a las disposiciones de calificación de cartera, éstos se reservan en el momento en que se generan.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

k. Estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

El saldo de este rubro fue determinado sobre la cartera de créditos calificada al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad con las reglas emitidas por la SHCP y la CNBV, teniendo los siguientes resultados:

Total de cartera calificable por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2015

Calificación	Comercial	Entidades gubernamentales	Intermediarios financieros	Garantías	Cartera de vivienda	Cartera de consumo	Total
A-1	\$119,429	\$ 863	\$ 12,260	\$ 25,054	\$ -	\$ -	\$ 157,606
A-2	8,646	-	5,874	1,352	-	-	15,872
B-1	573	-	37	851	-	6	1,467
B-2	45	-	132	-	-	4	181
B-3	916	-	214	35	97	-	1,262
C-1	-	-	91	-	1	2	94
C-2	-	-	-	-	2	-	2
D	1,354	-	75	-	2	-	1,431
E	824	-	-	-	15	5	844
Subtotal	131,787	863	18,683	27,292	117	17	178,759
Intereses vencidos	2	-	-	-	-	-	2
Total	<u>\$131,789</u>	<u>\$ 863</u>	<u>\$ 18,683</u>	<u>\$ 27,292</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 178,761</u>

No incluye la cartera exceptuada por \$126.

Reserva requerida por grupo de riesgo al 31 de diciembre de 2015

Calificación	Comercial	Entidades gubernamentales	Intermediarios financieros	Garantías	Cartera de vivienda	Cartera de consumo	Total
A-1	\$ 618	\$ 4	\$ 64	\$ 121	\$ -	\$ -	\$ 807
A-2	102	-	77	16	-	-	195
B-1	10	-	1	15	-	-	26
B-2	1	-	3	-	-	-	4
B-3	39	-	9	1	2	-	51
C-1	-	-	6	-	-	-	6
C-2	-	-	-	-	-	-	-
D	597	-	34	-	-	-	631
E	686	-	-	-	11	4	701
Subtotal	2,053	4	194	153	13	4	2,421
Intereses vencidos	2	-	-	-	-	-	2
Total	<u>\$ 2,055</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 153</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 4</u>	<u>2,423</u>
Reservas adicionales							-
Total constituido							<u>\$ 2,423</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Total de cartera calificable por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2014

Calificación	Comercial	Entidades gubernamentales	Intermediarios financieros	Garantías	Cartera de vivienda	Cartera de consumo	Total
A-1	\$ 85,642	\$ 1,032	\$ 10,610	\$ 18,191	\$ -	\$ -	\$ 115,475
A-2	8,830	147	1,675	1,205	-	-	11,857
B-1	1,429	-	1,230	706	-	8	3,373
B-2	719	-	128	1	-	5	853
B-3	746	-	279	-	109	-	1,134
C-1	-	-	95	-	2	1	98
C-2	5	-	-	-	1	-	6
D	495	-	115	-	1	1	612
E	546	-	-	-	21	7	574
Subtotal	98,412	1,179	14,132	20,103	134	22	133,982
Intereses vencidos	15	-	-	-	-	-	15
Total	<u>\$ 98,427</u>	<u>\$ 1,179</u>	<u>\$ 14,132</u>	<u>\$ 20,103</u>	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 133,997</u>

No incluye la cartera exceptuada por \$152.

Reserva requerida por grupo de riesgo al 31 de diciembre de 2014

Calificación	Comercial	Entidades gubernamentales	Intermediarios financieros	Garantías	Cartera de vivienda	Cartera de consumo	Total
A-1	\$ 433	\$ 5	\$ 62	\$ 83	\$ -	\$ -	\$ 583
A-2	95	2	18	13	-	-	128
B-1	24	-	20	13	-	-	57
B-2	15	-	3	-	-	-	18
B-3	32	-	9	-	2	-	43
C-1	-	-	5	-	-	-	5
C-2	1	-	-	-	-	-	1
D	100	-	52	-	-	-	152
E	546	-	-	-	15	5	566
Subtotal	1,246	7	169	109	17	5	1,553
Intereses vencidos	15	-	-	-	-	-	15
Total	<u>\$ 1,261</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 169</u>	<u>\$ 109</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 5</u>	1,568
Reservas adicionales							105
Total constituido							<u>\$ 1,673</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios fueron como se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 1,673	\$ 1,448
Incremento/(liberación) netos	1,138	167
Aplicaciones	(496)	
Condonaciones	(2)	(3)
Efecto cambiario	<u>110</u>	<u>61</u>
Saldos finales	<u>\$ 2,423</u>	<u>\$ 1,673</u>

La estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por la Institución incluye \$2 y \$15 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, como complemento para estimar el 100% de los intereses vencidos al cierre de cada uno de dichos ejercicios.

Para la calificación de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución aplicó las metodologías establecidas por las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito aplicables a cada ejercicio.

En 2015, las reservas crediticias representan el 1.6% de la cartera total y cubren 3.0 veces la cartera vencida; en 2014 estos indicadores fueron por 1.5% y 2.4 veces, respectivamente.

En el criterio B-6 "Cartera de crédito" del Anexo 33 de la Circular Única de Bancos, se establece que la Institución podrá optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%. En 2015 la Institución aplicó el saldo de 2 créditos contra la estimación preventiva de riesgos crediticios, por un monto de \$494. En 2014 la Institución no aplicó cartera de créditos contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

El monto de las recuperaciones de esta cartera de crédito eliminada del activo en años anteriores fue de \$312 y \$292 en 2015 y 2014 respectivamente, y se registraron en el rubro de Otros ingresos (egresos) de la operación.

El importe de la cartera exceptuada (Gobierno Federal y Banca de Desarrollo) de la calificación asciende a \$126 y \$152 en 2015 y 2014, respectivamente.

l. Ingresos por intereses reconocidos en los créditos en el momento de la capitalización

Los ingresos por intereses reconocidos en el momento de la capitalización de 2015 y 2014 ascienden a \$70 y \$9, respectivamente.

m. Líneas de crédito

El monto de las aperturas de crédito registradas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a \$8,948 y Dls.5,365 y \$5,156 y Dls.5,675 millones, respectivamente.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 10 - Otras cuentas por cobrar:

El saldo de este rubro es:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos al personal de la Institución	\$2,132	\$2,028
Deudores por colaterales otorgados en efectivo	5,178	2,731
Deudores por liquidación de operaciones compraventa de divisas	319	96
Cuentas por cobrar cedidas	32	55
Deudores diversos	59	47
Deudores por comisiones sobre operaciones vigentes	12	11
Impuesto al valor agregado (IVA)	7	6
Deudores por liquidación de operaciones reportos	1	1
Estimación para castigo	<u>(21)</u>	<u>(37)</u>
Total	<u>\$7,719</u>	<u>\$4,938</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluyen cuentas por cobrar en moneda extranjera valorizadas en moneda nacional por \$11 y \$27, respectivamente.

Nota 11 - Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago:

a. La integración de estos bienes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Millones de dólares</u>	<u>Moneda extranjera valorizada</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes muebles	\$ 93	\$ -	\$ -	\$ 93	\$ 33
Valores	26	9	159	185	162
Derechos de cobro	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
Subtotal	<u>143</u>	<u>9</u>	<u>159</u>	<u>302</u>	<u>219</u>
Inmuebles:					
Terrenos rústicos	112	-	-	113	113
Terrenos urbanos	218	-	-	217	217
Condominios	4	-	-	4	4
Plantas industriales	323	-	-	323	282
Establecimientos mercantiles	124	-	-	124	124
Otros	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44</u>	<u>19</u>
Subtotal	<u>\$825</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>825</u>	<u>759</u>
Bienes prometidos para la venta:					
Inmuebles	142	-	-	142	69
Muebles	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Subtotal	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143</u>	<u>70</u>
	1,111	9	159	1,270	1,048
Menos: estimaciones constituidas	<u>1,069</u>	<u>9</u>	<u>159</u>	<u>1,228</u>	<u>1,030</u>
Total	<u>\$ 42</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 18</u>

Corresponde al saldo de los bienes prometidos para la venta, con valor de \$143 y reservas de \$101 (\$70 y \$52, en 2014).

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

b. Estimación de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago

El importe de la estimación de bienes adjudicados o recibidos en dación en pago al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes inmuebles	\$ 825	\$ 759
Valores	185	162
Bienes muebles	93	33
Derechos de cobro	24	24
Bienes prometidos para la venta	<u>101</u>	<u>52</u>
Total reserva	<u>\$1,228</u>	<u>\$1,030</u>

El cargo a resultados por este concepto fue de \$243 y \$82 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

Nota 12 - Inmuebles, mobiliario y equipo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 este rubro se integra como sigue:

	Vida útil	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificio	20 años	\$ 476	\$ 476
Mobiliario y equipo	10 años	510	758
Equipo de cómputo	3.3 años	191	361
Equipo de transporte	4 años	<u>3</u>	<u>13</u>
		1,180	1,608
Menos: depreciación acumulada		<u>(847)</u>	<u>(1,349)</u>
		333	259
Construcciones en proceso		2	1
Terrenos		<u>82</u>	<u>82</u>
		<u>417</u>	<u>342</u>
Gastos de instalación		-	110
Amortización acumulada		<u>-</u>	<u>107</u>
		<u>-</u>	<u>3</u>
Total		<u>\$ 417</u>	<u>\$ 345</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

El cargo a resultados por concepto de depreciación y amortización en 2015 y 2014 fue de \$7 y \$10, respectivamente.

En el ejercicio 2015 la subsidiaria DIESA, canceló los efectos del Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición", debido a que el valor de recuperación del activo es superior a su valor contable.

Nota 13 - Inversiones permanentes en acciones:

- a. Las principales empresas en las que se utilizó el método de participación, así como la participación accionaria de la Institución en dichas sociedades al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son:

<u>Empresa</u>	<u>Participación (%)</u>		<u>Actividad</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Cesce México, S. A. de C. V. (CESCEMEX)	48.99	48.99	Seguros
Corporación Mexicana de Inversiones de Capital, S. A. de C. V. (CMIC)	6.89	7.25	Fondo de inversión

- b. Los importes utilizados en el reconocimiento del método de participación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se señalan a continuación:

<u>Empresa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades de ejercicios anteriores</u>	<u>(Pérdida) utilidad del ejercicio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
				<u>Total</u>	<u>Total</u>
CESCEMEX	\$ 93	\$ 10	\$ (9)	\$ 94	\$ 103
CMIC	313	43	10	366	344
Otras				34	30
Total				\$ 494	\$ 477

- c. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos, pasivos y principales rubros del estado de resultados de las principales compañías asociadas son como sigue:

	<u>2015</u>			
	<u>Total</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
CESCEMEX	\$ 334	\$ 143	\$ 61	\$ 79
CMIC	5,470	158	496	344
	<u>2014</u>			
	<u>Total</u>			
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
CESCEMEX	\$ 329	\$ 119	\$ 9	\$ 11
CMIC	4,875	122	410	316

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

- d. Las inversiones en acciones de empresas asociadas en las que no se tiene control o influencia significativa, las cuales se localizan en México, se presentan valuadas con el método del costo de adquisición. El costo de adquisición de las otras inversiones permanentes en acciones asciende a \$2 y \$3 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Nota 14 - Depósitos a plazo:

Los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se integran de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos a plazo fijo M.N.	\$ 78	\$ 55
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	75,007	61,795
Depósitos por Préstamo Especial para el Ahorro	931	829
Depósitos a plazo fijo en M.E.	23,432	11,757
Valuación de swaps con fines de cobertura, neto	<u>-</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$ 99,448</u>	<u>\$ 74,437</u>

Las características de los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento de 2015 y 2014 se muestran a continuación:

<u>Emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa promedio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pagaré	1 a 29 días	3.35%	\$ 22,714	\$ 48,869
Pagaré	30 a 179 días	3.44%	49,294	5,836
Pagaré	180 a 365 días	3.57%	<u>2,999</u>	<u>7,090</u>
			<u>\$ 75,007</u>	<u>\$ 61,795</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se tienen depósitos a plazo a favor de partes relacionadas por \$74.68 y \$105.5 y se pagaron intereses por \$2.01 y \$3.6 respectivamente.

Las características de los Depósitos a plazo fijo en M.E. de 2015 y 2014 se muestran a continuación:

<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Monto Inicial</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 a 29 días	Del 0 al 0.30%	\$17,819	\$ 1	\$17,820	\$ 8,570
30 a 179 días	Del 0.20 al 0.45%	997	-	997	102
180 a 360 días	Del 0.40 al 0.85%	1,636	7	1,643	1,669
Más de 360	Del 0.50 al 1.75%	<u>2,961</u>	<u>11</u>	<u>2,972</u>	<u>1,416</u>
		<u>\$23,413</u>	<u>\$19</u>	<u>\$23,432</u>	<u>\$11,757</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 15 - Títulos de crédito emitidos:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de este rubro se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bonos Bancarios	\$ 17,361	\$ -
Certificados bursátiles	15,123	21,645
Valuación de swaps con fines de cobertura, neto	<u>(454)</u>	<u>(25)</u>
	<u>\$ 32,030</u>	<u>\$ 21,620</u>

Las características de los bonos bancarios, se muestran a continuación:

<u>Tasa</u>	<u>Plazo días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2015</u>		
			<u>Monto</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
4.375%	7,300	14/10/25	\$17,249	\$ 159	\$ 17,408
Descuento por colocación					<u>(47)</u>
					<u>\$ 17,361</u>

El 6 de octubre de 2015, la Institución regresó a los Mercados Internacionales, después de más de una década ausente, con la emisión de un Bono por Dls.1,000 millones. A pesar de la ausencia y de un entorno de mercado adverso y de alta volatilidad, se logró aprovechar una pequeña ventana de oportunidad y obtener una excelente recepción por parte de inversionistas en Norteamérica, Latinoamérica y Europa.

La emisión obtuvo una sobre demanda de 5 veces el monto inicial ofertado de USD 500 millones, lo que permitió incrementarlo en Dls.500 millones y alcanzar una alta liquidez para un bono inaugural. Con esta emisión, la Institución se benefició fortaleciendo su estructura financiera, reduciendo la brecha de liquidez en dólares y fortaleciendo su imagen y posicionamiento en los mercados internacionales. Los términos generales de la emisión son los siguientes:

Monto colocado:	Dls.1,000 millones
Tasa Cupón:	4.375% anual fijo
Rendimiento:	4.410%
Precio:	99.719
Plazo:	10 años
Formato:	144A y Regulación S
Fecha de colocación:	6 de octubre de 2015
Fecha de emisión:	14 de octubre de 2015
Pago del principal:	Al vencimiento
Demanda:	5 veces el monto inicialmente ofertado

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

El monto total de la emisión se pasó a tasa flotante en la fecha de emisión, mediante operaciones de swaps, en los siguientes términos:

Dls.600 millones a $\text{Libor}_{3m} + 233.45 \text{ pb.}$
Dls.400 millones a $\text{Libor}_{6m} + 221.00 \text{ pb.}$

El costo adicional anual por concepto de gastos de emisión es de aproximadamente 4.9 pb.

Las características de los certificados bursátiles, se muestran a continuación:

Tasa	Plazo días	Vencimiento	2015		
			Monto	Intereses	Total
3.60% a 4.80%	1,455	23/03/16	5,000	-	5,000
4.70% a 5.90%	3,640	04/07/22	1,500	41	1,541
4.70% a 5.90%	3,640	11/11/22	2,000	14	2,014
4.70% a 5.90%	3,640	17/02/23	3,000	58	3,058
4.70% a 5.90%	3,640	03/12/24	<u>3,500</u>	<u>10</u>	<u>3,510</u>
			<u>\$15,000</u>	<u>\$ 123</u>	<u>\$15,123</u>

Tasa	Plazo días	Vencimiento	2014		
			Monto	Intereses	Total
3.50% a 8.0%	1,456	20/03/15	\$ 5,000	\$ 2	\$ 5,002
8.15% a 8.60%	3,640	04/12/15	1,500	9	1,509
3.60% a 4.80%	1,455	23/03/16	5,000	12	5,012
4.70% a 5.90%	3,640	04/07/22	1,500	41	1,541
4.70% a 5.90%	3,640	11/11/22	2,000	13	2,013
4.70% a 5.90%	3,640	17/02/23	3,000	58	3,058
4.70% a 5.90%	3,640	03/12/24	<u>3,500</u>	<u>10</u>	<u>3,510</u>
			<u>\$21,500</u>	<u>\$ 145</u>	<u>\$21,645</u>

Nota 16 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Los saldos del rubro de préstamos interbancarios y otros organismos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integran como sigue:

	2015	2014
Líneas comerciales	\$ 33,944	\$ 35,097
Líneas garantizadas	4,150	1,866
Préstamos del Gobierno Federal	1,503	1,400
Agente ejecutor	888	1,359
Organismos oficiales	517	887
Banca de desarrollo	727	494
Operaciones de <i>call money</i>	1,529	463
Provisión de intereses	<u>72</u>	<u>41</u>
	<u>\$ 43,330</u>	<u>\$ 41,607</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 se integra como sigue:

a. Líneas comerciales

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos del extranjero	Dls.	Del 0.8206 al 1.39215%	1,579	\$ 27,227
Bancos Nacionales	M.N.	Del 3.3658 al 3.5825%	6,717	<u>6,717</u>
				<u>\$ 33,944</u>

b. Líneas garantizadas

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos del extranjero	Dls.	Del 1.2005 al 3.9%	240	\$4,143
Bancos del extranjero	Euro	Del 2.00%	1	<u>7</u>
				<u>\$4,150</u>

c. Préstamos del Gobierno Federal

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	M.N.	3.03%	59	\$ 59
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.2400 al 1.9466%	85	<u>1,444</u>
				<u>\$ 1,503</u>

d. Agente ejecutor

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Organismos Internacionales y Bancos del extranjero	Dls.	Del 0.9439 al 1.45%	51	<u>\$888</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

e. Organismos oficiales

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Organismos internacionales	Dls.	1.22%	30	<u>\$ 517</u>

f. Banca de desarrollo

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.416 al 1.8705%	14	<u>\$ 727</u>

g. Call Money

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.25 al 0.40%	89	<u>\$1,529</u>

Al 31 de diciembre de 2014 se integra como sigue:

a. Líneas comerciales

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos del extranjero	Dls.	Del 0.5491 al 1.0326%	2,381	<u>\$ 35,097</u>

b. Líneas garantizadas

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos del extranjero	Dls.	Del 0.7021 al 1.3399%	126	\$1,859
Bancos del extranjero	Euro	Del 2%	1	<u>7</u>
				<u>\$1,866</u>

c. Préstamos del Gobierno Federal

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	M.N.	2.76%	57	\$ 57
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.155 al 6.00%	91	<u>1,343</u>
				<u>\$ 1,400</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

d. Agente ejecutor

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Organismos Internacionales y Bancos del extranjero	Dls.	Del 0.78 al 0.97%	92	<u>\$1,359</u>

e. Organismos oficiales

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Organismos internacionales	Dls.	Del 0.7531 al 0.7664%	60	<u>\$ 887</u>

f. Banca de desarrollo

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.03 al 1.59615%	34	<u>\$ 494</u>

g. Call Money

<u>Contraparte</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda origen millones</u>	<u>Valorizada a moneda nacional</u>
Bancos nacionales	Dls.	Del 0.15 al 0.20%	31	<u>\$ 463</u>

Dichos préstamos se encuentran contratados con instituciones financieras nacionales y extranjeras, sin existir alguna concentración significativa en alguna de ellas.

Nota 17 - Impuesto sobre la renta (ISR), y participación de los trabajadores en la utilidades (PTU) causados y diferidos:

Nueva Ley del Impuesto sobre la Renta (nueva LISR)

En octubre de 2013 las cámaras de Senadores y Diputados aprobaron la emisión de una nueva LISR, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2014, abrogando la LISR publicada el 1 de enero de 2002. La nueva LISR recogió la esencia de la anterior, sin embargo, realizó modificaciones importantes, entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- i. Limita las deducciones en aportaciones a fondos de pensiones y salarios exentos, arrendamiento de automóviles, consumo en restaurantes y en las cuotas de seguridad social; asimismo, elimina la deducción inmediata en activos fijos.
- ii. Modifica el procedimiento para determinar la base gravable para la PTU, establece la mecánica para determinar el saldo inicial de la cuenta de capital de aportación (CUCA) y de la CUFIN y establece una nueva mecánica para la recuperación del impuesto al activo (IA).

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

iii. Establece una tasa del ISR aplicable para 2014 y los siguientes ejercicios de 30%; a diferencia de la anterior LISR que establecía una tasa del 29 y 28% para 2014 y 2015, respectivamente.

a. ISR

La Institución y su subsidiaria determinaron un resultado fiscal de \$2,079 en 2015 y \$1,883 en 2014. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y se deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.

En caso de contar con pérdidas fiscales pendientes de amortizar, estas podrán aplicarse contra la utilidad fiscal. De ser esta última mayor a las pérdidas fiscales, se obtendrá un resultado fiscal base de ISR.

En el ejercicio 2008, la Institución pagó \$483 de ISR en la República de Chile, por la venta de las acciones y cesión de un crédito en dicho país, impuesto que fue reconocido en los resultados del ejercicio 2008. Se tiene la opción de acreditarse contra el ISR que resulte a cargo de la Institución en los diez ejercicios siguientes, debidamente actualizado desde la fecha de su pago y hasta la fecha de su acreditamiento, para lo cual el monto del dicho impuesto se registró en las cuentas de orden.

La institución y la subsidiaria determinan sus bases e impuestos, presentándose a continuación los resultados de cada una debido a que no se consolida para efectos fiscales.

Las cifras presentadas del ejercicio 2015 son previas a la declaración anual.

a. ISR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ISR causado	(\$ 628)	(\$ 565)
ISR diferido	<u>340</u>	<u>128</u>
Total de impuestos diferidos en el estado de resultados	<u>(\$ 288)</u>	<u>(\$ 437)</u>

Al 31 de diciembre, 2015 y 2014, las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en acciones	(347)	(303)
Cobros anticipados, inversiones, reportos e IFD	551	430
Estimación otros adeudos y adjudicados	131	141
Pasivos y disposiciones	1,300	195
Inmuebles mobiliario y equipo	(194)	(9)
Valuación inversiones, reportos y IFD	109	77
Deudores por comisiones	(10)	(10)
Pagos anticipados	<u>(60)</u>	<u>(8)</u>
Tasa del ISR aplicable	<u>1,480</u> 30%	<u>513</u> 30%
ISR diferido	<u>444</u>	<u>154</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

La conciliación entre las tasas de ISR causado y efectiva de 2015 y 2014 se muestran a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 1,150	\$ 1,775
Tasa causada del ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a la tasa legal		
Mas (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas: elementos:	345	532
Ingresos fiscales no contables	127	129
Deducciones contables no fiscales	239	373
Deducciones fiscales no contables	(192)	(233)
Ingresos contables no fiscales	<u>(231)</u>	<u>(364)</u>
ISR reconocido en los resultados	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 437</u>
Tasa efectiva del ISR	<u>25.0%</u>	<u>24.6%</u>

La tasa efectiva de ISR 2015 y 2014 se incrementó debido a aumento de la asignación de pérdidas en préstamos, también hubo un cambio en el tratamiento fiscal de reserva para pérdidas crediticias registradas en 2015, que genera el aumento de las partidas no deducibles, por tanto, un aumento de la base tributaria.

b. PTU

La Institución está sujeta al pago PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos en la LISR.

En octubre de 2014 se emitió una nueva LISR que entrará en vigor el 1 de enero de 2015 y modifica el procedimiento para determinar la base gravable para el cálculo de la PTU, la cual se debe determinar con base en lo establecido en el artículo 9 de la LISR, en el que se considera como base gravable la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada ni las pérdidas fiscales amortizadas y disminuyendo el importe de los salarios exentos no deducibles, así como la depreciación fiscal histórica que se hubiera determinado si no se hubiera aplicado deducción inmediata a bienes de activos fijos en ejercicios anteriores a 2015.

En 2015 y 2014, la institución determino una PTU causada de \$229 y \$205, respectivamente. El procedimiento para determinar la base gravable para el cálculo de la PTU, se determina con base en lo establecido en el artículo 9 de la LISR.

Las provisiones para PTU en 2015 y 2014 se analizan a continuación y se encuentran registradas dentro del rubro en Gastos de Administración y Promoción:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PTU causada PTU diferida	\$ 229	\$ 205
	<u>(114)</u>	<u>(58)</u>
Total	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 147</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoce la PTU diferida se analizan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valuación inversiones, reportos y IFD	\$ 109	\$ 77
Deudores por comisiones	(10)	(10)
Inversiones en acciones	(347)	(303)
Inmuebles, mobiliario y equipo	(15)	(9)
Pagos anticipados	(60)	(8)
Pasivos y disposiciones	1,300	195
Cobros anticipados, inversiones, reportos e IFD	551	430
Estimación otros adeudos y adjudicados	<u>131</u>	<u>141</u>
Base	1,659	513
Tasa de PTU aplicable	<u>10%</u>	<u>10%</u>
PTU diferida activa (pasivo)	<u>\$ 166</u>	<u>\$ 51</u>

La PTU causada y diferida es presentada en los gastos de administración y promoción en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015, DIESA tiene pérdidas fiscales que pueden amortizarse contra utilidades fiscales que se generen, sus montos actualizados de conformidad con las disposiciones vigentes son:

<u>Año generado</u>	<u>Pérdida fiscal</u>	<u>IMPAC</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
2005	-	10	2015
2006	-	10	2016
2007	-	7	2017
2008	5	-	2018
2010	2	-	2020
2011	4	-	2021

Nota 18 - Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de este rubro se integra como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos derivados de la prestación de servicios bancarios	\$ 852	\$ 667
Provisiones por la exposición al riesgo legal y operativo	648	527
Provisiones para obligaciones diversas	113	93
Otros acreedores diversos	<u>143</u>	<u>107</u>
Total	<u>\$1,756</u>	<u>\$1,394</u>

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

A continuación se presenta el análisis de movimientos de las provisiones por la exposición al riesgo legal y operativo:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al inicio del ejercicio	\$ 527	\$ 360
Incrementos	79	151
Cancelaciones	(24)	(18)
Aplicaciones	-	(8)
Efecto cambiario	<u>66</u>	<u>42</u>
Saldos finales	<u>\$ 648</u>	<u>\$ 527</u>

Nota 19 - Beneficios a los empleados:

a. Plan de pensiones con beneficios definidos

La Institución tiene un plan de pensiones con beneficios definidos que cubre a todos los empleados que cumplan los requisitos establecidos en las condiciones generales de trabajo, el cual consiste en otorgarles una pensión calculada sobre la base del promedio de sueldo obtenido durante el último año laborado, integrado con aguinaldo y prima vacacional, al cual se le aplica el porcentaje que conforme a su edad y años de servicio le corresponda.

Este plan cubre también primas de antigüedad, que consisten en un pago único de 12 días de sueldo por cada año trabajado con base al último salario (el cual está limitado al doble del salario mínimo bancario vigente a la fecha de la baja), así como el pago de otras prestaciones del personal jubilado entre otros: gastos médicos, medicinas, hospitales, deportivos.

El programa denominado "Préstamo Especial para el Ahorro" (PEA) consiste en un crédito que la Institución otorga a su personal jubilado y activo y que solo puede ser utilizado como inversión (depósito a plazo) en la misma Institución, garantizando esta un rendimiento mínimo existiendo un diferencial a cargo de la Institución contra la tasa de fondeo. A partir de 2008 la Institución reconoció el pasivo por este concepto constituyéndose en 2009 el fondo para cubrir estas obligaciones.

El pasivo relativo y el costo anual de los beneficios posteriores al retiro son calculados por un actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, las Disposiciones de la CNBV y de la NIF D-3 del CINIF.

Para los ejercicios 2015 y 2014 la inversión de los fondos cubre las reservas para obligaciones laborales, contando con un excedente de \$2 y \$2 en el fondo de pensiones de beneficios definidos, respectivamente. Dicho excedente se utilizó en 2015 y 2014 para cubrir la aportación como sigue: en 2015 se utilizaron \$1 y aportaron \$337 durante 2014 se utilizaron \$248 y se aportaron \$89. Al fondo PEA se aportaron \$71 y \$65 en 2015 y 2014, respectivamente.

b. Plan de pensiones de contribución definida

A partir del 1 de enero de 2007 la Institución modificó las condiciones generales de trabajo con base en las tendencias y mejores prácticas en cuanto al manejo y operación de esquemas de jubilaciones y pensiones, para incorporar a los nuevos empleados, así como aquellos que decidieron migrar del Sistema de Beneficios Definidos al de Contribución Definida. Este esquema permite tener un mayor

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

control respecto de los costos y pasivos del plan, mantener una adecuada relación costo-beneficio para la Institución y para los trabajadores y establezca reglas claras de aportación o retiro. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fideicomiso de Contribución Definida asciende a \$223.3 y \$213.9, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 se tienen los siguientes saldos como resultado de la valuación actuarial efectuada por perito independiente:

	2015			
	Pensiones por jubilación	Primas de antigüedad	Beneficios al retiro diferentes a pensiones	PEA y costo financiero de créditos
Obligación por beneficios adquiridos	\$ 6,918	\$ 1	\$ 4,033	\$ 2,452
Obligación por beneficios definidos	(\$ 8,283)	(\$ 17)	(\$ 4,835)	(\$ 3,051)
Activos del plan	6,814	13	4,040	2,711
Situación del fondo	(1,469)	(4)	(795)	(340)
Servicio pasado por modificaciones al plan	-	-	(3)	-
Pérdida actuarial (variaciones en supuestos)	1,469	6	798	340
Activo neto proyectado	\$ -	\$ 2	\$ -	\$ -
Costo neto del periodo	\$ 1,161	\$ 3	\$ 702	\$ 443
Costo neto del periodo				
Costo laboral	\$ 64	\$ 1	\$ 44	\$ 36
Costo financiero	555	1	338	210
Rendimientos esperados	(482)	(1)	(281)	(186)
Amortización anual	45	-	33	9
Efecto de las jubilaciones anticipadas	15	-	6	2
	\$ 197	\$ 1	\$ 140	\$ 71
Aportaciones al fondo	\$ 197	\$ -	\$ 140	\$ 71
Pagos	473	-	212	140
Servicio pasado por modificaciones al plan	N/A	N/A	4.57 años	N/A
Pérdida actuarial (variaciones en supuestos)	6.55 años	9.80 años	11.66 años	6.55 años
Hipótesis actuariales:				
Tasa de descuento estimada	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Tasa de incremento de sueldos estimado	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de incremento de gastos médicos	N/A	N/A	6.00%	N/A
Tasa de rendimiento estimada	7.12%	7.12%	7.12%	7.12%
Efecto de incrementar un punto la tasa del costo de otros beneficios, considerando los demás supuestos sin cambio, en:				
Suma del costo laboral y costo financiero			\$ 478	
Obligación acumulada			6,009	

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Efecto de disminuir un punto la tasa del costo de otros beneficios, considerando los demás supuestos sin cambio, en:
Suma del costo laboral y costo financiero
Obligación acumulada

\$ 358
4,625

Al 31 de diciembre de 2014 se tienen los siguientes saldos como resultado de la valuación actuarial efectuada por perito independiente:

	2014			
	Pensiones por jubilación	Primas de antigüedad	Beneficios al retiro diferentes a pensiones	PEA y costo financiero de créditos
Obligación por beneficios adquiridos	\$ 6,842	\$ -	\$ 4,111	\$ 2,351
Obligación por beneficios definidos	(\$ 8,172)	(\$ 16)	(\$ 4,926)	(\$ 3,100)
Activos del plan	7,038	16	4,048	2,729
Situación del fondo	(1,134)	-	(878)	(371)
Servicio pasado por modificaciones al plan	-	-	(4)	-
Pérdida actuarial (variaciones en supuestos)	1,134	2	882	371
Activo neto proyectado	\$ -	\$ 2	\$ -	\$ -
Costo neto del periodo:				
Costo laboral	\$ 64	\$ 1	\$ 40	\$ 30
Costo financiero	523	1	292	191
Rendimientos esperados	(466)	(2)	(264)	(176)
Amortización anual	41	1	6	-
Efecto de las jubilaciones anticipadas	72	-	28	20
	\$ 234	\$ 1	\$ 102	\$ 65
Aportaciones al fondo	\$ 61	\$ -	\$ 28	\$ 65
Pagos	446	1	179	128
Servicio pasado por modificaciones al plan	N/A	N/A	4.57 años	N/A
Pérdida actuarial (variaciones en supuestos)	7.09 años	9.80 años	11.45 años	7.09 años
Hipótesis actuariales:				
Tasa de descuento estimada	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
Tasa de incremento de sueldos estimado	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de incremento de gastos médicos	N/A	N/A	6.00%	N/A
Tasa de rendimiento estimada	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
Efecto de incrementar un punto la tasa del costo de otros beneficios, considerando los demás supuestos sin cambio, en: Suma del costo laboral y costo financiero Obligación acumulada			\$ 447 5,654	

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Efecto de disminuir un punto la tasa del costo de otros beneficios, considerando los demás supuestos sin cambio, en:
Suma del costo laboral y costo financiero
Obligación acumulada

\$ 347
4,530

Nota 20 - Capital contable:

a. El capital contable al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se integra como sigue:

	2015			
	Número de CAP	Valor nominal	Efectos de actualización	Total
Suscrito:				
Serie A	92,460,098	\$ 9,246	\$ 627	\$ 9,873
Serie B	47,630,960	4,763	323	5,086
Subtotal	140,091,058	14,009	950	14,959
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		7,550	-	7,550
Prima en venta de acciones		71	10	81
Reserva de capital		(547)	688	141
Resultados de ejercicios anteriores		(1,867)	(1,158)	(3,025)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		(5)	-	(5)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	(25)	(25)
Resultado neto		788	5	793
Total	140,091,058	19,999	470	20,469
	2014			
	Número de CAP	Valor nominal	Efectos de actualización	Total
Suscrito:				
Serie A	92,460,098	\$ 9,246	\$ 627	\$9,873
Serie B	47,630,960	4,763	323	5,086
Subtotal	140,091,058	14,009	950	14,959
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		5,350	-	5,350
Prima en venta de acciones		71	10	81
Reserva de capital		(547)	688	141
Resultados de ejercicios anteriores		(3,206)	(1,134)	(4,340)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta		(5)	-	(5)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	(25)	(25)

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Resultado neto		1,339	(24)	1,315
Total	140,091,058	\$17,011	\$ 465	\$17,476

- b. El capital social está representado por títulos denominados CAP; nominativos, sin cupones y dividiéndose en las siguientes series:

La Serie "A" representa en todo tiempo el 66% del capital social de la Institución y solo podrá ser suscrita por el Gobierno Federal; se emite un título único, intransmisible y en ningún caso podrá cambiar su naturaleza o los derechos que confiere al Gobierno Federal como titular de los mismos.

La Serie "B" representa el 34% del capital social y podrá emitirse en uno o varios títulos de igual valor. Podrán ser suscritas por el Gobierno Federal, los Gobiernos de los Estados y los municipios o por personas físicas o morales mexicanas de los sectores social y privado, dando preferencia a las relacionadas con el comercio exterior. Ninguna persona física o moral podrá tomar el control de certificados por más de 5% del capital pagado de la Institución. En ningún caso podrán participar en el capital social personas físicas o morales extranjeras ni sociedades mexicanas en cuyos estatutos no figure la cláusula de exclusión directa e indirecta de extranjeros.

El capital social está representado por el Gobierno Federal (99.9762%), Banco de México (.0139%), Nacional Financiera, S. N. C. (.0054%) y Banco Nacional de Obras y Servicios, S. N. C. (.0045%).

- c. La distribución o reducción del capital contable, una vez restado el capital social aportado actualizado y las utilidades fiscales actualizadas estaría sujeto al ISR a la tasa del 30% a cargo de la Institución. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas fiscales relacionadas con el capital contable denominadas CUCA y CUFIN, son:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CUCA	\$ 43,984	\$ 43,067
CUFIN	7,918	6,702

La subsidiaria DIESA tiene una CUCA de \$610 y \$597 y CUFIN de \$(335) y \$306 en 2015 y 2014 respectivamente.

- d. El 14 de diciembre de 2015 el Consejo Directivo autorizó a la administración de la Institución, que solicite al Ejecutivo Federal, a través de la SHCP, una aportación de capital de hasta \$2,200, para estar en posibilidad de soportar el crecimiento en el volumen de las operaciones de Banca de Empresas (crédito de primer piso) y Banca de Fomento (segundo piso), así como para fortalecer la base de capital y mantener un nivel de capitalización prudencial. La aportación recibida el 28 de diciembre 2015 fue por \$2,200.

En 2014, la Institución solicitó una aportación de capital por hasta \$2,000 para estar en posibilidad de soportar el crecimiento en el volumen de las operaciones de crédito y mantener un nivel de capitalización prudencial. La aportación recibida el 1 de diciembre de 2014 fue por \$1,800.

- e. De acuerdo con la LIC, los Bancos de Desarrollo deben mantener un capital neto mínimo del 8.0% respecto a sus activos sujetos a riesgo. Adicionalmente, deben mantener un suplemento de capital equivalente al 2.5% de dichos activos.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

El índice de capitalización a diciembre 2015 y 2014 se conforma como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital neto	\$ 20,225	\$ 17,239
Básico	20,225	17,239
Complementario	-	-
Activos sujetos a riesgo	159,441	132,007
Crédito	138,931	108,107
Mercado	13,182	17,741
Operacional	7,329	6,159
Índice de capitalización (%)	12.68	13.06

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución cumple este requisito al tener un índice de capitalización de 12.68 y 13.06% respectivamente, dicho índice fue calculado con base en las reglas para la determinación de los requerimientos de capitalización que fueron publicadas por la SHCP en el DOF del 28 de diciembre de 2005, con sus respectivas modificaciones.

El índice de capitalización se informa mensualmente al Comité de Administración Integral de Riesgos y trimestralmente al Consejo Directivo, explicando las principales variaciones que se presentan en los rubros que lo integran.

En diciembre de 2014, la CNBV emitió modificaciones en materia de capitalización, de acuerdo con los resultados de la autoevaluación realizada por la CNBV y Banxico, considerando los comentarios del grupo revisor del Programa de Evaluación de Consistencia Regulatoria encargado de llevar a cabo la evaluación correspondiente en México, establecido por el Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria. Estas modificaciones entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2015 y en fechas posteriores, conforme se lo establecen las mismas disposiciones.

Nota 21 - Estado de resultados:

a. Margen financiero

Los ingresos y gastos por intereses de 2015 y 2014 se integran como sigue:

	<u>2015</u>		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera (valorizada a moneda nacional)</u>	<u>Total</u>
Ingresos por cartera de crédito	\$2,631	\$3,448	\$ 6,079
Intereses por inversiones en valores	4,675	132	4,807
Intereses por disponibilidades	103	29	132
Ingresos por cuentas de margen	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>111</u>
	<u>\$7,520</u>	<u>\$3,609</u>	<u>\$11,129</u>
Egresos por operaciones con reportos	\$4,122	\$ -	\$ 4,122

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Intereses por depósitos a plazo	1,807	58	1,865
Intereses por títulos de crédito	932	155	1,087
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	10	480	490
Resultado por valuación de IFD	(400)	-	(400)
Otros conceptos	2	17	19
	<u>\$6,473</u>	<u>\$ 710</u>	<u>\$ 7,183</u>
Margen financiero	<u>\$1,047</u>	<u>\$2,899</u>	<u>\$ 3,946</u>
		2014	
		Moneda extranjera (valorizada a moneda nacional)	
	<u>Moneda nacional</u>		<u>Total</u>
Ingresos por cartera de crédito	\$2,257	\$2,276	\$ 4,533
Intereses por inversiones en valores	4,798	92	4,890
Intereses por disponibilidades	89	30	119
Ingresos por cuentas de margen	27	-	27
	<u>\$7,171</u>	<u>\$2,398</u>	<u>\$ 9,569</u>
Egresos por operaciones con reportos	\$3,995	\$ -	\$ 3,995
Intereses por depósitos a plazo	1,748	38	1,786
Intereses por títulos de crédito	875	-	875
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	9	283	292
Resultado por valuación de IFD	(420)	-	(420)
Otros conceptos	-	22	22
	<u>\$6,207</u>	<u>\$ 343</u>	<u>\$ 6,550</u>
Margen financiero	<u>\$ 964</u>	<u>\$2,055</u>	<u>\$ 3,019</u>
b. Comisiones y tarifas cobradas		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operaciones de crédito		\$396	\$262
Avales		260	138
Fideicomisos		38	39
Cartas de crédito		22	17
Avalúos		9	7
Otras comisiones y tarifas cobradas		1	1
		<u>\$726</u>	<u>\$464</u>
Ingresos totales de la operación			
c. Resultado por intermediación		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado por valuación de títulos y metales		\$ 47	(\$ 16)
Resultado por compra venta de valores		201	293

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Resultado por compra venta de divisas	<u>21</u>	<u>2</u>
Total	<u>\$ 269</u>	<u>\$ 279</u>

Resultado de la operación

d. Otros ingresos (egresos) de la operación

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Recuperaciones	\$ 362	\$ 322
Cancelación de la provisión de bienes adjudicados	53	115
Intereses cobrados por préstamos al personal	91	86
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	1	12
Utilidad en venta de bienes adjudicados	1	3
Castigo por la baja de bienes adjudicados	(243)	(82)
Estimación para la administración de riesgos	(70)	(124)
Pago de aprovechamiento al Gobierno Federal*	(1,500)	(600)
Otros conceptos	<u>98</u>	<u>(38)</u>
Total	<u>(\$ 1,207)</u>	<u>(\$ 306)</u>

- * El Ejecutivo Federal, a través de la SHCP, en ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 10 de la Ley de Ingresos de la Federación vigente, mediante oficio número 102-B-078 del 8 de diciembre de 2015 estableció el entero de un aprovechamiento a la Institución de \$1,500, con cargo a la utilidad antes de impuestos generada por la Institución, realizándose su pago el 9 de diciembre de 2015. El 3 de noviembre de 2014 se realizó el pago de un aprovechamiento de \$600 por el mismo concepto, en atención al oficio 102-B-063 de la SHCP del 27 de octubre de 2014.

Nota 22 - Avalés otorgados:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los avales otorgados se integran como sigue:

<u>Destino</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantizar o avalar parcialmente el pago de capital y/o intereses hasta por el 35% de una emisión de certificados bursátiles de hasta \$2,500, a un plazo de hasta siete años, para mejorar la calificación que asignan a las emisiones bursátiles del sector.	\$ -	\$ 785
Garantizar o avalar parcialmente el pago de capital y/o intereses hasta por el 35% de una emisión de certificados bursátiles de hasta \$1,000, a un plazo de hasta siete años, para mejorar la calificación que asignan a las emisiones bursátiles del sector.	-	300
Garantizar o avalar parcialmente el pago de capital y/o intereses hasta por el 33% de una emisión de certificados bursátiles de hasta \$2,200, a un plazo de hasta 12 años, para mejorar la calificación que asignan a las emisiones bursátiles del sector.	549	549
Garantizar o avalar parcialmente hasta el 32% del pago de capital más el primer periodo de intereses, dos emisiones de certificados bursátiles cuyo monto total asciende a \$1,400, a un plazo máximo de siete años, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles.	-	277

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014**

Garantizar o avalar parcialmente hasta el 33% del pago de capital más el primer periodo de intereses, de un programa de certificados bursátiles cuyo monto total ascenderá hasta \$2,500 a un plazo máximo de 10 años, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles.	940	940
Garantizar o avalar parcialmente hasta el 36% del pago de capital más el primer periodo de intereses, de un programa de certificados bursátiles cuyo monto total ascenderá hasta \$500 a un plazo máximo de siete años, para mejorar la calificación que asignan las agencias calificadoras en este tipo de instrumentos bursátiles.	<u>190</u>	<u>190</u>
Avales en moneda nacional	<u>\$ 1,679</u>	<u>\$ 3,041</u>

Nota 23 - Activos y pasivos contingentes:

Los pasivos contingentes incluyen las garantías otorgadas a los intermediarios financieros; las contingencias derivadas de juicios mercantiles, laborales, civiles y administrativos a cargo de la Institución que conforme a la Nota 28 "Administración integral de riesgos" se registran de acuerdo al estado procesal que guardan; y las facturas descontadas en las operaciones de factoraje financiero cubiertas.

Los activos representan la recuperación de siniestros (garantías pagadas), las aportaciones pendientes de realizar a Fondo de Fondos (capital de riesgo), y las fianzas y cheques recibidas en garantía por proveedores de servicios.

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presentan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos contingentes:		
Responsabilidades por garantías otorgadas	\$ 9,777	\$ 8,200
Administración de Riesgo Legal	886	758
Factoraje internacional (Facturas)	<u>377</u>	<u>202</u>
	<u>\$11,040</u>	<u>\$ 9,160</u>
Activos contingentes:		
Factoraje internacional (facturas)	377	202
Responsabilidades por aportaciones futuras	67	58
Recuperación de siniestros (garantías pagadas)	204	-
Obras y servicios	<u>-</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 648</u>	<u>\$ 268</u>

En el rubro de otras cuentas de registro, se presentan: los fondos de contragarantía por un monto de \$3,775 y los créditos eliminados conforme al criterio B-6 Cartera de Crédito, en litigio por \$6,198.

Debido a laudo favorable, en 2014 se canceló el registro de las contingencias derivadas de la venta de bienes adjudicados por \$1,795.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 24 - Bienes en fideicomiso o mandato:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Institución en la división fiduciaria tiene los siguientes fideicomisos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomisos de garantía	\$ 19,026	\$ 20,097
Fideicomisos de administración	28,528	27,073
Fideicomisos de inversión	-	297
Fideicomisos traslativos de dominio	<u>254</u>	<u>10,906</u>
	47,808	58,373
Mandatos	<u>4,903</u>	<u>4,853</u>
Total	<u>\$ 52,711</u>	<u>\$ 63,226</u>

El importe de los ingresos por administración de fideicomisos ascienden a \$38 y \$39 en 2015 y 2014, respectivamente.

Los saldos de los Fideicomisos de Administración incluyen los correspondientes a los Fondos de Pensiones cuyos saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son: a) Beneficio Definido \$10,866 y \$11,102, y b) Contribución Definida \$223 y \$214 y el correspondiente al Préstamo Especial para el Ahorro y Costo Financiero de Créditos es de \$2,711 y \$2,729, respectivamente.

Nota 25 - Bienes en custodia o en administración:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las operaciones de custodia y administración se integran de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Millones de dólares</u>	<u>Millones de euros</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Millones de dólares</u>	<u>Millones de euros</u>	<u>Moneda nacional</u>
Operaciones por cuenta de terceros en reporto			\$ 1,414	-	-	\$ 1,282
Operaciones por cuenta de terceros en directo			3,102	-	-	4,108
Otros instrumentos en Administración*	35,091	8	774,397	32,230	8	601,542
Otros valores en administración			6	28	-	418
Préstamo especial para el ahorro			<u>929</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>827</u>
	<u>35,092</u>	<u>8</u>	<u>\$ 779,848</u>	<u>32,258</u>	<u>8</u>	<u>\$ 608,177</u>

* Corresponde al registro de los documentos valor que soportan la cartera de créditos de la Institución.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 26 - Información por segmentos:

La información derivada de la operación de cada uno de los principales segmentos en los que se divide la actividad de la Institución se detalla a continuación:

a. Activos y pasivos

<u>Segmento de negocio</u>	<u>Activos</u>		<u>Pasivos y capital</u>		<u>Ingresos</u>		<u>Egresos</u>	
	<u>Monto</u>	<u>% Part.</u>	<u>Monto</u>	<u>% Part.</u>	<u>Monto</u>	<u>% Part.</u>	<u>Monto</u>	<u>% Part.</u>
Crédito Primer Piso	\$ 130,965	40.8	\$ 1,281	0.4	\$ 2,899	54.1	(\$1,618)	35.4
Crédito Segundo Piso	18,531	5.8	222	0.1	405	7.6	(183)	4.0
Mercados financieros y Captación	162,080	50.5	298,833	93.1	1,656	30.9	(387)	8.5
Otras áreas	9,481	2.9	20,721	6.4	400	7.4	(2,379)	52.1
Total	\$ 321,057	100.0	\$321,057	100.0	\$ 5,360	100.0	(\$4,567)	100.0

b. Resultados por segmento

	<u>Primer piso</u>	<u>Segundo piso</u>	<u>Mercados financieros y captación</u>	<u>Otras áreas</u>	<u>Total</u>
Ingresos:					
Ingresos financieros netos	\$2,899	\$ 405	\$1,656	\$ 400	\$5,360
Egresos:					
Gasto operativo	(801)	(127)	(387)	(659)	(1,974)
Aprovechamiento	-	-	-	(1,500)	(1,500)
Estimaciones de crédito	(817)	(56)	-	(220)	(1,093)
Total	\$1,281	\$ 222	\$1,269	(\$1,979)	\$ 793

*Se refiere al pago al Ejecutivo Federal a través de la SHCP en ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 10 de la Ley de Ingresos vigente.

La operación crediticia de primer piso corresponde a créditos colocados directamente a empresas; la operación crediticia de segundo piso a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios y mercados financieros y captación corresponde a la obtención de los recursos necesarios para cumplir con el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP, cubrir las necesidades de liquidez de la Institución y asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

c. Cartera de créditos y captación

El saldo de las unidades colocadoras de crédito al 31 de diciembre de 2015 ascendió a \$189,687, de los cuales \$1,036 (.5%) corresponden a operaciones del sector público y \$188,651 (99.5%) a operaciones de sector privado, de los que \$170,443 son de primer piso y garantías.

Los recursos que se destinan al otorgamiento de crédito, se captan principalmente mediante préstamos de instituciones de crédito internacionales y de la emisión de papel en moneda nacional, los cuales se incorporan a una canasta de recursos para obtener un interés que permita ofrecer tasas de colocación competitivas en las actividades crediticias de primer y segundo pisos.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de la captación de recursos por la emisión de pagarés liquidables al vencimiento y certificados bursátiles en moneda nacional, representaron el 71.7% de la deuda interna; mientras que, de la deuda externa, los préstamos a través de líneas comerciales constituyeron el 63.5% y los valores en circulación en el exterior representaron el 34.5%.

Al 31 de diciembre de 2014, la información derivada de la operación de cada uno de los segmentos en los que se divide principalmente la actividad de la Institución se detalla a continuación:

a. Activos y pasivos

Segmento de negocio	Activos		Pasivos y capital		Ingresos		Egresos	
	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.	Monto	% Part.
Crédito Primer Piso	\$ 98,597	37.5	\$ 1,229	0.5	\$ 2,157	50.1	(\$ 928)	31.0
Crédito Segundo Piso	14,102	5.4	157	0.0	270	6.3	(113)	3.8
Mercados financieros y Captación	144,262	54.8	244,337	92.9	1,400	32.5	(346)	11.6
Otras áreas	<u>6,155</u>	<u>2.3</u>	<u>17,393</u>	<u>6.6</u>	<u>481</u>	<u>11.1</u>	<u>(1,606)</u>	<u>53.6</u>
Total	<u>\$ 263,116</u>	<u>100.0</u>	<u>\$263,116</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 4,308</u>	<u>100.0</u>	<u>(\$2,993)</u>	<u>100.0</u>

b. Resultados por segmento

	Primer piso	Segundo piso	Mercados financieros y captación	Otras áreas	Total
Ingresos:					
Ingresos financieros netos	\$ 2,157	\$ 270	\$ 1,400	\$ 481	\$ 4,308
Egresos:					
Gasto operativo	(699)	(109)	(346)	(916)	(2,070)
Aprovechamiento	-	-	-	(600)	(600)
Estimaciones de crédito	<u>(229)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(90)</u>	<u>(323)</u>
Total	<u>\$ 1,229</u>	<u>\$ 157</u>	<u>\$ 1,054</u>	<u>(\$ 1,125)</u>	<u>\$ 1,315</u>

La operación crediticia de primer piso corresponde a créditos colocados directamente a empresas; la operación crediticia de segundo piso a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y otros intermediarios no bancarios y mercados financieros y captación corresponde a la obtención de los recursos necesarios para cumplir el Programa Financiero Anual autorizado por la SHCP, cubrir las necesidades de liquidez de la Institución y asignación de costos de transferencia hacia los segmentos operativos que requieren de recursos para llevar a cabo sus operaciones.

c. Cartera de créditos y captación

El saldo de las unidades colocadoras de crédito al 31 de diciembre de 2014 ascendió a \$145,621, de los cuales \$1,407 (10%) corresponden a operaciones del sector público y \$144,214 (99.0%) a operaciones de sector privado, de los que \$130,542 son de primer piso y garantías.

Los recursos que se destinan al otorgamiento de crédito, se captan principalmente mediante préstamos de instituciones de crédito internacionales y de la emisión de papel en moneda nacional,

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015 y 2014

los cuales se incorporan a una canasta de recursos para obtener un interés que permita ofrecer tasas de colocación competitivas en las actividades crediticias de primer y segundo pisos.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de la captación de recursos por la emisión de pagarés liquidables al vencimiento y certificados bursátiles en moneda nacional, representaron el 84.3% de la deuda interna mientras que los préstamos a través de líneas comerciales constituyeron el 96.3% de la deuda externa.

Nota 27 - Contingencias:

El financiamiento otorgado a un fideicomiso relacionado con el sector aeronáutico eliminado de los activos en 2011, continúa en proceso de recuperación ya que se encuentra debidamente garantizado y del cual la administración considera que no se generarán pérdidas.

Nota 28 - Administración integral de riesgos:

a. Políticas generales

Las políticas y prácticas en materia de Administración Integral de Riesgos (AIR) están normadas principalmente por el Capítulo IV del Título Segundo de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Disposiciones), referente a la AIR, publicadas el 2 de diciembre de 2005.

Atendiendo a las Disposiciones de la CNBV, la función de AIR en la Institución la lleva a cabo un área independiente de las áreas de negocios y abarca los riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativo, tecnológico y legal. La Institución cuenta con políticas y procedimientos orientados a la identificación, análisis y control de estos riesgos, los cuales están incorporados en el Manual de AIR.

Con el fin de que los riesgos asumidos se mantengan dentro de niveles que no excedan la capacidad financiera de la Institución, el CAIR propone límites que son autorizados por el Consejo Directivo determinados con base a un modelo de gestión de capital. Dicho modelo está en función del capital regulatorio y establece límites a nivel estratégico considerando un capital distribuable que se asigna a los distintos negocios de la Institución: crédito, mercado, operativo y tenencia accionaria. Asimismo, se asignan límites a nivel táctico a los distintos portafolios que conforman cada negocio. En el caso del riesgo de mercado, los límites de capital se traducen en límites de Valor en Riesgo (VaR) para los distintos portafolios de la tesorería.

El CAIR está integrado por el Director General, tres expertos en riesgo independientes, un miembro del Consejo Directivo y el Titular de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR); adicionalmente participan las áreas de negocio a nivel de Directores Generales Adjuntos, Directores de Área y el responsable del Órgano Interno de Control con voz pero sin voto, con la finalidad de evitar posibles conflictos de interés. El CAIR sesiona cuando menos una vez al mes. Dicho Comité da seguimiento a los distintos tipos de riesgos, emite recomendaciones y es el encargado de aprobar las metodologías, modelos, parámetros y escenarios empleados en la medición de los riesgos, así como de revisar las políticas propuestas para el control de los mismos.

b. Políticas para controlar la concentración en la cartera de crédito

Las Disposiciones, en su Capítulo III relativo a la "Diversificación de riesgos", emitidas por la CNBV, establecen límites a la concentración de riesgo crediticio aplicable a una persona o grupo de personas que constituyan riesgos comunes.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

De acuerdo con el artículo 57 de las disposiciones, los límites aplicables a la Institución en el cuarto trimestre de 2015 se determinaron considerando el índice de capitalización de 12.65% y el capital básico de \$18,157.0 de junio de 2015.

El artículo 54 de las disposiciones establece un límite de financiamiento para empresas del sector privado, en función del nivel de capitalización y aplicando un factor predeterminado sobre el capital básico de la Institución. Con un índice de capitalización superior a 12% e inferior a 15%, el factor aplicable en el cuarto trimestre de 2015 fue de 30% del capital básico de la Institución (\$5,447.1, equivalente a Dls.315.8 millones al tipo de cambio de \$17.2487 pesos/dólar del 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2015 los financiamientos otorgados a las empresas del Sector Privado en lo individual o por grupo económico se encuentran por debajo del límite regulatorio de 30% del capital básico y las responsabilidades a cargo de los tres mayores deudores en su conjunto ascienden a \$9,832.8, representando 54.2% de su límite regulatorio (equivalente a Dls.570.1 millones al tipo de cambio de \$17.2487 del 31 de diciembre de 2015).

Financiamientos a los tres mayores deudores en su conjunto

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Monto de responsabilidades	570.06	553.60
Número de veces el capital básico	0.54	0.54

Por otra parte, los financiamientos otorgados a las Entidades y Organismos integrantes del Sector Público Paraestatal se encuentran por debajo del límite regulatorio de 100% del capital básico al 31 de diciembre de 2015.

Finalmente, conforme al artículo 60 de las Disposiciones, se revela que se tienen responsabilidades a cargo de 122 grupos económicos de deudores (171 contrapartes), cuyos financiamientos en lo individual son mayores al equivalente de 10% del capital básico de la Institución.

Financiamientos a deudores que son mayores al 10% del capital básico

	<u>Millones de dólares</u>	
	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Monto de responsabilidades	51,094.61	51,108.07
Número de veces el capital básico	48.54	50.14

En los financiamientos de diciembre de 2015 se consideran las líneas de crédito autorizadas a las contrapartes del sector privado, sector público y sector financiero nacional y extranjero para operaciones de crédito y otros negocios.

c. Riesgo de mercado

Inversiones en valores. Sobre la cuenta de referencia de los estados financieros, el riesgo de mercado proviene de movimientos en las tasas de interés; en el caso de instrumentos en moneda extranjera,

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

depende adicionalmente de las variaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se mide utilizando la metodología del VaR con base en el método histórico tomando 251 datos, un horizonte de riesgo de un día y un nivel de confianza de 97.5%, lo cual implica que existe solo un 2.5% de probabilidad de que estas inversiones sufran una minusvalía mayor a la estimada para ese periodo. Estos parámetros se autorizaron en el CAIR en su sesión del 1 de julio de 2015.

Las políticas y prácticas que se aplican para controlar el riesgo de mercado de las inversiones en valores incluyen límites de capital y de VaR, así como la generación de reportes del valor de mercado de las posiciones y su valor en riesgo en condiciones normales, bajo escenarios de sensibilidad y condiciones extremas. Diariamente se elabora un reporte y se entrega a la Alta Dirección, mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2015, la posición en valores de la mesa de dinero en moneda nacional se encontraba en instrumentos gubernamentales revisables. A esa fecha las posiciones en estos instrumentos representaban 97% y la posición de reportos constituía 3% del total; el VaR de dicha mesa fue de \$5.3, cifra que representó el 21.2% del límite autorizado de \$25. El promedio anual de valor en riesgo se ubicó en \$5.7. El consumo de capital de este portafolio fue de \$372.2 que representó 80% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2015 el portafolio de inversiones en moneda nacional está conformado por títulos conservados a vencimiento en instrumentos gubernamentales a tasa real y en instrumentos gubernamentales revisables. A esa fecha la posición en instrumentos conservados a vencimiento representaban 85.1% y los gubernamentales representaban 14.9%. Al cierre de diciembre se registró un VaR de \$1.7 para la posición total, lo cual representó 29% del límite autorizado de \$6. El promedio anual de valor en riesgo se ubicó en \$1.8. El consumo de capital de este portafolio fue de \$21.5, que representó 22.9% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2015 el portafolio de inversiones en moneda extranjera estaba conformado por bonos soberanos. Al 31 de diciembre se registró un VaR de \$2.5 para la posición total de inversión en moneda extranjera, lo cual representó 11.8% del límite autorizado de \$21. El promedio anual de valor en riesgo se ubicó en \$2.4. El consumo de capital de este portafolio fue de \$1.9 que representó 2.9% del límite autorizado.

IFD.- La cuenta de referencia de los estados financieros está sujeta a riesgo de mercado, proveniente de las variaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio, así como a riesgo de crédito de contraparte.

De los IFD autorizados se mide el VaR de los contratos adelantados de divisa y tasa de interés (forwards), opciones y swaps de tasa de interés y divisa. El VaR se estima con base en el método histórico tomando 251 datos, un horizonte de riesgo de un día y un nivel de confianza de 97.5%, lo cual implica que existe solo un 2.5% de probabilidad de que estas inversiones sufran una minusvalía mayor a la estimada para ese periodo. Estos parámetros se autorizaron en el CAIR en su sesión del 1 de julio de 2015.

Respecto al riesgo de crédito (contraparte), los forwards, opciones y swaps se operan con instituciones financieras nacionales e internacionales de alta calidad crediticia. El riesgo de crédito de los forwards y opciones con clientes está cubierto mediante sus líneas de crédito con la Institución, así como mecanismos de control que permiten monitorear las posiciones para mantenerlas dentro de los niveles autorizados. Al 31 de diciembre de 2015, el riesgo de crédito de las operaciones derivadas se encuentra dentro de los límites autorizados.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Las políticas y prácticas para controlar el riesgo de los IFD se apegan a las Disposiciones de Banxico. Se tiene establecido un límite de capital y de VaR por línea de negocio y se elaboran reportes sobre el valor de mercado de las posiciones y su VaR en condiciones normales, bajo escenarios de sensibilidad y condiciones extremas. Diariamente se elabora un reporte y se entrega a la Alta Dirección, mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2015, en cuanto a los IFD de negocio, se tienen posiciones cerradas de opciones de tasa de interés y un portafolio de swaps, además de una posición corta en divisas de Dls.3 millones equivalente a \$51.7. El VaR de la posición de IFD y la mesa de cambios ascendió a \$1.2, equivalente al 7.8% del límite autorizado de \$15, el promedio anual de VaR de los IFD y mesa de cambios se ubicó en \$.7. El consumo de capital de este portafolio fue de \$32.6 que representó 72.5% del límite autorizado.

Al 31 de diciembre de 2015, los IFD en posición de cobertura se refieren a swaps de tasa de interés y de divisa, los cuales se utilizan como cobertura para cubrir principalmente parte de la cartera de crédito, títulos de deuda, emisión de papel en moneda nacional y captación en dólares. El VaR de los swaps ascendió a \$511.6, el cual es referencial, ya que estas operaciones no están ligadas a un límite de VaR, por ser IFD de cobertura.

Riesgo de crédito

Con relación a la cuenta de referencia de los estados financieros, el riesgo de crédito se mide por las pérdidas esperadas provenientes del posible deterioro de la cartera de crédito, estimadas a partir del cálculo de frecuencias de migración de calificaciones (matrices de transición) anuales y trimestrales. Dichas matrices están conformadas por las probabilidades de deterioro o mejora de la cartera de crédito, las cuales se obtienen a partir de información histórica proveniente de las empresas acreditadas por la Institución.

De esta manera, para evaluar el riesgo de crédito se realizan estimaciones sobre probabilidades de incumplimiento, tasas de recuperación, matrices de transición, VaR de crédito, pérdidas esperadas y pérdidas no esperadas.

Se presenta mensualmente al CAIR y trimestralmente al Consejo Directivo un informe sobre la operación y posición crediticia de la Institución que, entre otros temas, contempla un análisis sobre la taxonomía de la cartera crediticia, información relevante sobre los movimientos de cartera, la posición global de riesgo crediticio y su integración por portafolio, cartera vencida, concentraciones de riesgo, diversificación de la cartera y principales indicadores de riesgo, así como estimaciones de VaR de crédito y pérdidas esperadas y no esperadas.

Al 31 de diciembre de 2015 la estadística descriptiva del riesgo de crédito del portafolio del sector privado, muestra la siguiente distribución por número de acreditados, respecto de su nivel de riesgo promedio.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Distribución del Portafolio del Sector Privado Diciembre 2015

Número de Contrapartes	Saldo	Estr. (%)	Saldo acumulado	Estr. (%)	Pérdida esperada (PE)	PE / Saldo (%)	Nivel de Riesgo (Promedio)
1 - 5	\$ 15,300	10.9	\$ 15,301	10.9	\$ 49	0.3	R1
6 - 10	11,780	8.4	27,080	19.4	83	0.7	R2
11 - 15	10,541	7.5	37,621	26.9	28	0.3	R1
16 - 20	8,642	6.2	46,263	33.1	29	0.3	R1
21 - 25	7,898	5.6	54,161	38.7	26	0.3	R1
26 - 30	6,850	4.9	61,011	43.6	14	0.2	R1
31- 348	78,920	56.5	139,931	100.0	1,981	2.5	R4
Total	\$ 139,931	100.0			\$ 2,210	1.6	R3

A esa fecha, el VaR anual (sin considerar la recuperación esperada por garantías) de la cartera del sector privado fue de \$5,578, cifra que representa el valor extremo de la distribución de pérdidas y ganancias por el posible deterioro de la cartera con un nivel de confianza de 99% y un horizonte de tiempo anual.

Respecto del capital neto al 31 de diciembre de 2015, que es de \$20,225, el VaR anual representa 27.6%.

La estimación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera del sector privado fue de \$1,915, utilizando los niveles de riesgo de la cartera conforme a la metodología del indicador de riesgo de la Institución.

Adicionalmente, el informe mencionado presenta la estructura de límites de capital a nivel estratégico y táctico, así como el comportamiento marginal de la cartera calificada, la concentración de crédito por rama de actividad económica, por empresas acreditadas y rangos de responsabilidades.

El Consejo Directivo en su sesión del 4 de septiembre de 2015 aprobó un nuevo límite de capital a nivel estratégico para el portafolio de crédito, el cual fue por un monto de \$11,259.0 y que representa 85.81% de capital distribuible (\$13,121.0).

Riesgo de liquidez

El riesgo de los flujos de efectivo de las operaciones de crédito y su respectivo financiamiento se mide por factor de riesgo: tasa base y sobretasa. Se reporta mensualmente al CAIR la estructura de brechas de reprecios y vencimientos, con un análisis de sensibilidad que mide el efecto de movimientos adversos en las tasas de interés sobre el margen financiero; asimismo, se estima el grado de diversificación de las fuentes de financiamiento.

De acuerdo a la estructura de reprecios y vencimientos de los activos productivos y pasivos onerosos del balance general vigente a diciembre de 2015, en caso de producirse una variación adversa de 25 puntos base en cada uno de los factores de riesgo que integran la tasa de interés (tasa base y sobretasa), los ingresos netos disminuirían en Dls.17.8 mil en promedio por día (aproximadamente 2.9% del margen financiero diario).

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Riesgos cuantificables no discrecionales

La administración del riesgo no discrecional tiene como objetivo identificar, medir, vigilar, limitar, controlar e informar los riesgos operativos, tecnológicos y legales asociados a los procesos críticos de la Institución, que permitan ubicar los niveles de concentración en dichos procesos, la eficiencia con que operan, así como la estimación del impacto económico que de ellos se deriven.

Con la finalidad de tener identificados los riesgos cuantificables y determinar su valor promedio de exposición por tipo de evento y línea de negocio, a continuación se muestran los resultados por el periodo enero 2008 - diciembre 2015

<u>Tipo de evento</u>	<u>No. de eventos</u>	<u>Frecuencia</u>		<u>Severidad</u>	
		<u>Total (%)</u>	<u>Pérdidas</u>	<u>% Total</u>	<u>Unitaria</u>
Ejecución, entrega y gestión de procesos	55	86%	\$6.6	78%	\$0.1
Desastres naturales y otros acontecimientos	2	3%	0.9	11%	0.5
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	6	9%	0.9	11%	0.2
Clientes, productos y prácticas empresariales	1	2%	0.0	0%	-
Fraude externo	-	0%	-	0%	-
Fraude interno	-	0%	-	0%	-
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	-	0%	-	0%	-
Total	64	100%	\$8.4	100%	\$0.1

De acuerdo a la matriz por tipo de evento, en ejecución, entrega y gestión de procesos se concentra el 86% de la frecuencia y el 78% de la severidad.

<u>Línea de Negocio</u>	<u>No. de eventos</u>	<u>Frecuencia</u>		<u>Severidad</u>	
		<u>Total (%)</u>	<u>Pérdidas</u>	<u>% Total</u>	<u>Unitaria</u>
Banca comercial	27	42%	\$5.5	65%	\$0.2
Negociación y ventas	25	39%	2.0	24%	0.1
Pago y liquidación	12	19%	0.9	11%	0.1
Administración de activos	-	0%	-	0%	-
Banca minorista	-	0%	-	0%	-
Finanzas corporativas	-	0%	-	0%	-
Intermediación minorista/operaciones de corretaje al menudeo	-	0%	-	0%	-
Servicios de agencia	-	0%	-	0%	-
Total	64	100%	\$8.4	100%	\$0.1

En cuanto a la matriz por línea de negocio, en banca comercial se concentra el 42% de la frecuencia con el 65% de la severidad, y para negociación y ventas se concentra el 39% de la frecuencia y el 24% de la severidad.

El valor promedio de exposición de los eventos acumulados al 31 de diciembre de 2015 es de .1%.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

**Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014**

Riesgo operativo

El riesgo se analiza de manera cualitativa, cuantitativa y cumplimiento normativo:

Análisis cualitativo. Se realiza a través de la aplicación de autoevaluaciones a los procesos críticos seleccionados, emitiendo un dictamen técnico de riesgo operativo. Se identificaron seis tipos de riesgos para los procesos sustantivos de la Institución, cuya calificación se encuentra por debajo del nivel de tolerancia (5).

Análisis cuantitativo. Las pérdidas se obtienen de las cuentas contables definidas para el registro de eventos por riesgo operativo. La reserva por riesgo operacional autorizada en 2015 es de \$6.6, es decir, el nivel de tolerancia para controlar la exposición de eventos por riesgo operacional. Al cierre de diciembre de 2015, se han constituido \$6.6 y el consumo es de \$.2.

Cumplimiento normativo.- La Institución utiliza el método del indicador básico para estimar sus requerimientos de capital por riesgo operativo, de conformidad con las reglas de capitalización de las instituciones de crédito; el requerimiento de capital total por riesgo operativo ascendió a \$587 al cierre de diciembre de 2015.

Riesgo tecnológico

El riesgo tecnológico se mide y controla a través del seguimiento de seis indicadores críticos: 1) nivel de disponibilidad de los servicios críticos; 2) seguridad de acceso a la red de la Institución; 3) detección, bloqueo y candados contra virus a la red de la Institución; 4.a) detección y bloqueo de acceso a sitios Web restringidos; 4.b) detección y bloqueo de correos electrónicos con AntiSPAM; 4.c) detección y bloqueo de SpyWare, y 5) prueba del Plan de Recuperación en Caso de Desastres (DRP).

De forma complementaria se evalúa el Riesgo Tecnológico mediante un indicador que considera el nivel de criticidad de los aplicativos, así como también la probabilidad de ocurrencia de algún incidente. Adicionalmente, se aplican los Planes de Continuidad de Negocios (BCP) de los procesos identificados como críticos al amparo del Sistema de Gestión del Plan de Continuidad de Negocios (SG-PCN). Al 31 de diciembre de 2015 los indicadores muestran que en términos generales se cumplieron las metas definidas para cada indicador.

Riesgo legal

Se establecen políticas que permiten identificar, medir y registrar las provisiones y/o contingencias por pérdidas potenciales, originadas por resoluciones desfavorables en un proceso judicial proveniente de los litigios en los que la Institución sea actor o demandado, con la finalidad de mitigar el impacto en el patrimonio de la Institución.

Con la aplicación de dicha política a diciembre de 2015 las reservas constituidas por riesgo legal ascendieron a \$642, las cuales se integran por: \$545 por juicios civiles, \$55 por juicios laborales, \$14 para costas y gastos, incluidos los administrativos y el rubro de otros por \$28.

Asimismo, de acuerdo con las políticas mencionadas, en cuentas de orden se registran las contingencias derivadas de juicios mercantiles, laborales, civiles y administrativos que conforme con el estado procesal que guardan, la Administración espera un resultado favorable para la Institución.

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria***
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Riesgos no cuantificables

Son aquellos derivados de siniestros o eventos externos imprevistos que no pueden asociarse a una probabilidad de ocurrencia y que además las pérdidas económicas causadas pueden ser transferidas a entes externos tomadores de riesgos.

En relación con el último trimestre de 2015, no se reportaron siniestros que hayan afectado el patrimonio de la Institución.

Nota 29 - Estimaciones contables:

La Institución y su subsidiaria realizan estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para reconocer y medir ciertos rubros de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes reconocidas probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyecciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos reconocidos durante el ejercicio siguiente, se detallan a continuación.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La Institución determina la estimación preventiva para riesgos crediticios de conformidad con las disposiciones establecidas por la CNBV, que requiere de premisas no complejas o subjetiva establecidas en las metodologías de calificación de la cartera de créditos. Un cambio en los supuestos podría afectar la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Impuestos a la utilidad

La Institución está sujeta al pago de impuestos a la utilidad. Se requiere realizar juicios significativos para reconocer el impuesto a la utilidad causado y diferido. Existen muchas operaciones y cálculos para los cuales la determinación exacta del impuesto es incierta. La Institución reconoce un pasivo por aquellos asuntos observados en las auditorías fiscales que considera probable deriven en la determinación de un impuesto adicional al originalmente causado. Cuando el resultado final de estos procesos es diferente al pasivo estimado, las diferencias se reconocen en el impuesto a la utilidad diferido y/o causado del ejercicio.

Beneficios laborales

El valor presente de las obligaciones por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos afectaría el pasivo reconocido.

Al cierre de cada ejercicio, la Institución estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones por pensiones, en base a las tasas de interés de los bonos gubernamentales de alta calidad, denominados en la misma moneda que los beneficios por pensiones y que tienen plazos de vencimiento aproximados a los mismos. Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

Las principales premisas utilizadas son las reveladas en la nota sobre beneficios laborales.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 30 - Nuevos pronunciamientos contables:

Criterios contables

Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”. Se actualizan los nombres y se agregan las NIF que son aplicables a la Institución. Se especifica el tratamiento contable para los sobregiros en las cuentas de cheques que no cuenten con una línea de crédito, así como la aplicación uniforme de criterios de contabilidad para instituciones de crédito por las Sociedades de inversión, para el reconocimiento de la participación de las entidades en una operación conjunta, excepto por la reexpresión de estados financieros.

Criterio B-6 “Cartera de Crédito”. Se detallan ciertas definiciones de conceptos. Asimismo, se especifica cuando será considerado el “Pago sostenido del crédito” para reestructuras por diferentes tipos de créditos y se realizaron modificaciones a los conceptos de reestructuras y renovaciones. Especifica el reconocimiento en resultados de las comisiones cobradas distintas por el otorgamiento del crédito, en la fecha en que se devenguen. Establece diversas consideraciones para el traspaso a cartera vencida, en el caso de créditos otorgados para remodelación o mejoramiento de vivienda, créditos otorgados al amparo de una línea de crédito revolvente, así como el tratamiento en las reestructuras y renovaciones en el caso de que se consoliden los créditos otorgados por la Institución. Precisa revelaciones adicionales relativas a los créditos a la vivienda respaldados por la subcuenta de vivienda, créditos consolidados producto de una reestructuración o renovación y créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera vencida.

Criterio C-3 “Partes relacionadas”: se modifican los conceptos de “Acuerdo con control conjunto”, “Control”, “Control conjunto”, “Controladora”, “Influencia significativa” y “Subsidiaria” para adecuar los conceptos con las NIF aplicables.

Criterio D-1 “Balance general”: se agregan clasificaciones a la categoría de “Créditos a la vivienda”, “Captación tradicional”, “Cuentas de orden”.

Criterio D-2 “Estado de resultados”: se agrega el concepto “Subsidios” como parte del resultado de operación, los que reciban las instituciones de banca de desarrollo por parte del Gobierno Federal. Asimismo, se adecúa el concepto “Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y, asociadas y negocios conjuntos” conforme la NIF aplicable.

El CINIF emitió durante diciembre de 2013 y 2014 nuevas NIF y modificaciones a las NIFs, las cuales entrarán en vigor en el año en que se indica. Se considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución

2016

La NIF D-3 “Beneficios a los empleados”, establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de pasivos a corto y largo plazos por beneficios por terminación y posempleo. Establece el concepto de remediones de los activos o pasivos por beneficios definidos y se elimina la posibilidad de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales directamente a resultados, conforme a su devengamiento. Por lo anterior, dichas ganancias y pérdidas actuariales deberán reconocerse de manera inmediata en los otros resultados integrales (ORI), exigiendo su reciclaje posterior a la utilidad o pérdida neta.

El 31 de diciembre de 2015 se publicó en el DOF la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, donde se adicionan los artículos Tercero, Cuarto y Quinto

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

Transitorios, los cuales señalan los términos en los que las instituciones de crédito podrán reconocer, de forma progresiva, los cambios por reformulación referidos en la NIF D-3 "Beneficios a los Empleados".

Tratándose de aquellas instituciones de crédito referidas en el artículo 2, fracción II, de la Ley de Instituciones de Crédito que opten por la aplicación progresiva, podrán iniciar el reconocimiento a más tardar en el ejercicio 2021, reconociendo el 20% de los saldos acumulados de ganancias / pérdidas actuariales a partir de su aplicación inicial y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de cinco años.

La institución ejerció la opción de diferir el reconocimiento del saldo acumulado de pérdidas actuariales del plan pendientes de reconocer (enfoque del corredor), habiendo informado oportunamente a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dicha opción.

A continuación se muestran los principales datos de las obligaciones laborales a la fecha de entrada en vigor de la nueva NIF D-3 utilizando tanto la tasa de la curva de Bonos Gubernamentales del 7.12% (cálculo actuarial actual) como la de Bonos Corporativos del 8.35% en el caso de que la Institución hubiera optado por realizar el cálculo actuarial con dicha tasa:

	<u>Tasa de descuento</u>	
	Bonos Gubernamentales (7.12%)	Bonos Corporativos (8.35%)
Pasivo (activo) pensiones	\$ 1,469	\$ 413
Pasivo (activo) beneficios post empleo	799	71
Pasivo (activo) PEA y costo financiero de créditos	<u>340</u>	<u>(82)</u>
Total del Pasivo por beneficios a empleados	<u>\$ 2,608</u>	<u>\$ 402</u>
Costo neto del periodo	\$ 310	\$ 142
Monto de la remediciones Reconocidas en los ORI	0	0
Monto de la remediciones Reconocidas en los resultados Acumulados	<u>345</u>	<u>57</u>
Total	<u>\$ 655</u>	<u>\$ 199</u>

2018

NIF C-3 "Cuentas por cobrar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero. Se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria**
Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2015 y 2014

enero de 2016, siempre y cuando se aplique conjuntamente con la NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar".

NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable". Se permite su adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Se introducen los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo. Se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se aplique conjuntamente con las C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos" y C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar".

NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocios de la administración. Se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se aplique conjuntamente con la NIF C-3 "Cuentas por cobrar".

Mejoras a las NIF 2015

NIF B-8 "Estados financieros consolidados o combinados". Se incluyó una guía para identificar a las entidades de inversión y ayudar a entender su actividad primaria y sus características principales, con el fin de apoyar a concluir si existe o no control en cada situación específica, que derive en la necesidad o no de que dichas entidades de inversión consoliden sus estados financieros.

Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos". Se establece el tratamiento contable de los pasivos por anticipos de clientes por la venta de bienes o servicios cuyo cobro está denominado en moneda extranjera, estableciendo que el saldo del rubro de anticipos de clientes no debe modificarse ante fluctuaciones cambiarias entre su moneda funcional y la moneda de pago. De esta manera se establece un tratamiento contable consistente con el de los pagos anticipados en moneda extranjera.

NIF C-3 "Cuentas por cobrar" y NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar". Se modificó la fecha de entrada en vigor de estas NIF, pasando del 1 de enero de 2016 (permitiendo su adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2015, siempre y cuando se adopten conjuntamente ambas NIF) al 1 de enero de 2018 (permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2016, siempre y cuando se adopten conjuntamente ambas NIF).

2014

NIF C-11 "Capital contable". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las partidas que integran el capital contable en el estado de situación financiera de las entidades lucrativas. Los

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, y Subsidiaria

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre de 2015 y 2014

principales cambios en relación con la norma anterior son: requiere que se fije el precio por acción a emitir por anticipos para futuros aumentos de capital y que se establezca que no pueden reembolsarse antes de capitalizarse, para que califiquen como capital contable, e incluye la normativa relativa a instrumentos financieros que en su reconocimiento inicial se identifiquen como capital.

NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital". Establece las normas de reconocimiento inicial de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital en los estados financieros de las entidades lucrativas. Se incorpora el concepto de subordinación.

Mejoras a las NIF 2014

NIF C-5 "Pagos anticipados". Se establece el tratamiento contable de los pagos anticipados por la compra de partidas cuyo pago está denominado en moneda extranjera. También precisa que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados (y reversiones de las mismas) deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo en el rubro que la Institución considere conveniente de acuerdo con su juicio profesional, en lugar del estado de resultados del periodo del rubro de otros ingresos y gastos.

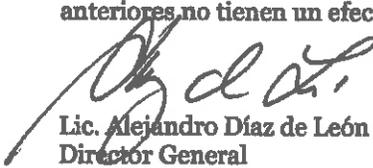
Boletín C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición". Establece que la pérdida por deterioro y su reversión, en el valor de los activos intangibles con vida indefinida (incluyendo el crédito mercantil) debe presentarse en el estado de resultados del periodo en el rubro en que se presenten los gastos por depreciación y amortización de los activos de la unidad generadora de efectivo con la que estén asociados dichos activos intangibles. No se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

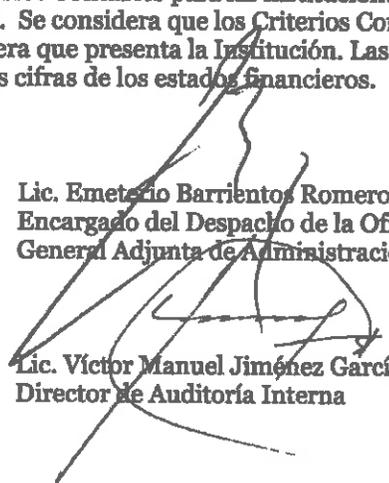
Se elimina de las NIF B-3 "Estado de resultado integral"; B-16 "Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos"; C-6 "Propiedades, planta y equipo"; C-8 "Activos intangibles"; Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos", y de la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", el requerimiento de presentar ciertas operaciones en el rubro de otros ingresos y gastos y, en su lugar, se deja al criterio de la Institución la utilización de dicho rubro.

Interpretación a las NIF:

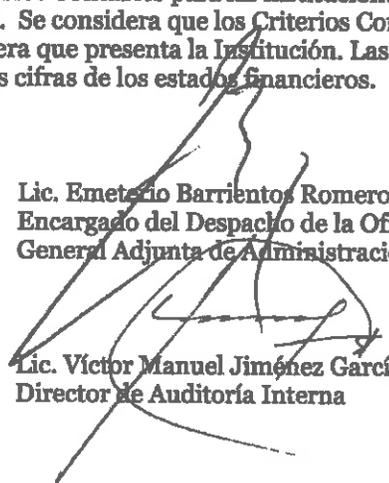
INIF-20 "Efectos contables de la Reforma Fiscal 2014". La INIF 20, fue emitida para dar respuesta a cómo deben reconocerse en los estados financieros de las entidades los efectos contables de la Reforma Fiscal 2014.

En 2015 la Comisión emitió cambios en los Criterios Contables para las instituciones de crédito que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2016. Se considera que los Criterios Contables no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución. Las modificaciones anteriores no tienen un efecto significativo en las cifras de los estados financieros.


Lic. Alejandro Díaz de León Carillo
Director General
(A partir del 25 de noviembre de 2015)


Lic. Emeterio Barrientos Romero
Encargado del Despacho de la Oficina de la Dirección
General Adjunta de Administración y Finanzas


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas


Lic. Víctor Manuel Jiménez García
Director de Auditoría Interna

***Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo***

Informe presupuestal

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Índice

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Opinión del auditor independiente.....	1 y 2
Estados:	
Estado analítico de ingresos presupuestales	3
Estado de ingresos de flujo de efectivo	4 y 5
Estado de egresos de flujo de efectivo.....	6 y 7
Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación administrativa	8
Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación económica y por objeto del gasto	9
Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática	10 a 12
Conciliación entre los ingresos presupuestarios y contables	13
Conciliación entre los egresos presupuestarios y los gastos contables.....	14
Notas a los estados presupuestales	15 a 33

Opinión del Auditor Independiente

A la Secretaria de la Función Pública
A los miembros del Consejo Directivo del Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo

Hemos auditado los estados presupuestarios adjuntos de Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Desarrollo (Institución) correspondientes al ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, que comprenden los estados analítico de ingresos presupuestales; de ingresos de flujo de efectivo; de egresos de flujo de efectivo; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación administrativa; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación económica y por objeto del gasto; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática, y otra información explicativa, respecto al cumplimiento con las disposiciones establecidas en la normatividad gubernamental que se indicia en la Nota 2 que se acompaña, en cuanto al registro y preparación de dichos estados.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados presupuestarios

La administración de la Institución es responsable de la preparación de los estados presupuestarios y del cumplimiento con las disposiciones en materia presupuestaria que se menciona en el párrafo anterior y que se detallan en el Anexo I a los estados presupuestarios, y del control interno que la administración consideró necesario para la preparación de estos Estados e Información Financiera Presupuestaria, libres de desviación importante debido a fraude, error e incumplimiento.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados presupuestarios adjuntos con base en nuestra auditoría, la cual llevamos a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados presupuestarios están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados presupuestarios. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados presupuestarios, debido a fraude o error. Al efectuar dicha evaluación del riesgo, la auditoría tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación de los estados presupuestarios por parte de la administración de la Institución, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Opinión del auditor

En nuestra opinión, los estados presupuestarios de Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo, mencionados en el primer párrafo de este informe, correspondientes al ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las disposiciones legales y normativas que se mencionan en la Nota 2.

Base de preparación

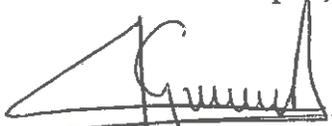
Sin que ello tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo mencionado en la Nota 2 a los estados presupuestarios, en la que se describe la base de preparación de los mismos en cumplimiento con las disposiciones normativas a que está sujeta la Institución. Los estados presupuestarios adjuntos han sido preparados para ser integrados en el Reporte de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal, y están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, por lo que pueden no ser adecuados para otra finalidad.

Otros asuntos

Nuestra auditoría no incluye la revisión y/o evaluación de los siguientes aspectos relativos a los estados presupuestarios:

1. Cumplimiento global de las metas programadas por la Institución (metas físicas y programáticas, calendarización presupuestal, etc.).
2. Variaciones entre las cifras presupuestadas y las reales obtenidas, que se muestran en los estados presupuestarios.
3. Cumplimiento de disposiciones de racionalidad y austeridad presupuestaria.
4. Bases de preparación de las cifras presupuestarias que se muestran en las columnas de presupuesto estimado, presupuesto aprobado y presupuestos modificados.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



C. P.C. Nicolás Germán Ramírez
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 30 de marzo de 2016

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado analítico de ingresos presupuestales
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

Concepto	Presupuesto original	Modificado autorizado	Obtenido	Por obtener	Suma	Variación	
						Importe	%
Disponibilidad Inicial	\$ 39,187,350	\$ 42,896,927	\$ 42,896,927	\$ -	\$ 42,896,927	\$ -	-
Recursos propios	39,187,350	42,896,927	42,896,927	-	42,896,927	-	-
Recursos de subsidios y transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos							
Recuperación de cartera	65,812,120	124,259,775	135,800,126	-	135,800,126	11,540,351	9.3
Directo	52,653,621	106,918,960	117,997,412	-	117,997,412	11,078,452	10.4
Descuentos y redescuentos	13,158,499	17,340,815	17,802,714	-	17,802,714	461,899	2.7
Contratación de crédito	39,570,945	72,479,527	79,349,515	-	79,349,515	6,869,988	9.5
Interno	-	2,626	6,720,008	-	6,720,008	6,717,382	255,802.8
Externo	39,570,945	72,476,901	72,629,507	-	72,629,507	152,606	0.2
Operaciones bancarias netas	14,191,344	33,782,896	23,391,903	-	23,391,903	(10,390,993)	30.8
Subsidios y transferencias del Gobierno Federal	-	2,200,000	2,200,000	-	2,200,000	-	-
Transferencias de inversión financiera	-	2,200,000	2,200,000	-	2,200,000	-	-
Ingresos por operación	10,951,842	12,168,973	12,593,833	-	12,593,833	424,860	3.5
Cambios	29,600	3,869	7,394	-	7,394	3,525	91.1
Intereses cobrados	8,524,127	9,298,613	9,726,783	-	9,726,783	428,170	4.6
Comisiones cobradas	2,158,180	2,398,047	2,212,350	-	2,212,350	(183,697)	(7.7)
Otros	239,935	470,444	647,306	-	647,306	176,862	37.6
Otros ingresos	206,790	227,539	1,111,275	59,512	1,170,787	943,248	414.5
Recursos para cubrir obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-	-	-
Productos y beneficios diversos	21,000	41,749	384,817	-	384,817	343,068	821.7
Otros ingresos	185,790	185,790	726,458	59,512	785,970	600,180	323.0
Suma de ingresos al año	<u>130,733,041</u>	<u>245,118,710</u>	<u>254,446,652</u>	<u>59,512</u>	<u>254,506,164</u>	<u>9,387,454</u>	<u>3.8</u>
Total	<u>\$ 169,920,391</u>	<u>\$ 288,015,637</u>	<u>\$ 297,343,579</u>	<u>\$ 59,512</u>	<u>\$ 297,403,091</u>	<u>\$ 9,387,454</u>	<u>\$ 3.3</u>


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado de ingresos de flujo de efectivo

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Aprobado</u>	<u>Modificado</u>	<u>Obtenido</u>
Total de recursos 1/	\$ 169,920,391	\$ 288,015,637	\$ 297,343,579
Disponibilidad inicial 2/	39,187,350	42,896,927	42,896,927
Corrientes	18,850,933	6,685,191	6,685,191
Financieras en el sector público	16,231,213	31,588,991	31,588,991
Financieras en otros sectores	819,434	1,338,353	1,338,353
Depósitos de regulación monetaria	3,285,770	3,284,392	3,284,392
En tesorería derivada de crédito externo			
Ingresos	130,733,041	245,118,710	254,448,652
Recuperación de cartera	65,812,120	124,259,775	135,800,126
Directo	52,653,621	106,918,960	117,997,412
Sector paraestatal	520,630	770,011	777,498
Gobierno Federal	7,431	9,226	9,317
Banca de desarrollo y fondos de fomento	-		
Sectores privado y social	52,125,560	106,139,723	117,210,597
Estados y municipios	-		
Gobierno del D. F.			
Cartera propia	52,125,560	106,139,723	117,210,597
Otras entidades públicas financieras			
Descuentos y redescuentos	13,158,499	17,340,815	17,802,714
A través de la banca múltiple	13,130,637	17,306,326	17,767,422
Banca comercial	6,235,810	2,270,805	2,512,945
Otros intermediarios financieros	6,894,827	15,035,521	15,254,477
A través de la banca de desarrollo	27,862	34,489	35,292
Bancos de desarrollo			35,292
Fondos de fomento	27,862	34,489	
Otras entidades públicas financieras			
Contratación de créditos	53,762,289	106,262,424	102,741,418
Externo	39,570,945	72,476,901	72,629,507
A tesorería de la federación			
A cargo de Gobierno Federal			
A cargo de bancos y fondos de fomento			
Otros	39,570,945	72,476,901	72,629,507
A cargo de la entidad	39,570,945	72,476,901	72,629,507
A cargo de otros			
Interno		2,626	6,720,008
Interbancario			6,270,008
Banxico			
Sujeto a crédito externo			
Línea normal			
Redescuentos con fondos de fomento			
Otras fuentes		2,626	
Operaciones bancarias netas	14,191,344	33,782,896	23,391,903

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Estado de ingresos de flujo de efectivo
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Aprobado</u>	<u>Modificado</u>	<u>Obtenido</u>
Subsidio y apoyos fiscales	\$ -	\$ 2,200,000	\$ 2,200,000
Subsidios	-	-	-
Corrientes	-	-	-
De capital	-	-	-
Apoyos fiscales	-	2,200,000	2,200,000
Corrientes	-	-	-
Servicios personales	-	-	-
Otros	-	-	-
Inversión física, intereses, comisiones y gastos de la deuda	-	-	-
Inversión financiera	-	2,200,000	2,200,000
Amortización de pasivos	-	-	-
Ingresos por operación	10,951,842	12,168,973	12,593,833
Cambios	29,600	3,869	7,394
Intereses cobrados	8,524,127	9,298,613	9,726,783
Comisiones cobradas	2,158,180	2,396,047	2,212,350
Otros	239,935	470,444	647,306
Otros ingresos	206,790	227,539	1,111,275
Recursos para cubrir obligaciones con el exterior	-	-	-
Pago de capital	-	-	-
Pago de Intereses, comisiones y gastos	-	-	-
Productos y beneficios directos	21,000	41,749	384,817
Otros ingresos	185,790	185,790	726,458

1/ Las cifras a pesos y las sumas pueden diferir por efectos de redondeo

2/ La disponibilidad inicial reportada en la columna recaudado, corresponde al saldo al inicio del periodo que se reporta, de los recursos financieros que no tienen un fin específico y que la entidad mantiene en caja, depositados o invertidos, en tanto no son requeridos para cubrir su flujo de operación


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado de egresos de flujo de efectivo

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

Concepto	Aprobado	Modificado	Pagado
Total de recursos 1/	\$ 169,920,391	\$ 288,015,637	\$ 297,343,579
Egresos	130,733,041	244,418,709	252,745,510
Gasto corriente	1,634,904	1,492,528	1,370,228
Servicios personales	640,691	583,503	556,94
De operación	487,255	474,546	399,236
Subsidios	-	-	-
Otras erogaciones	506,958	434,479	414,047
Egresos de operación	-	1,500,000	1,500,000
Cambios	-	-	-
Intereses pagados	-	-	-
Comisiones pagadas	-	-	-
Otros	-	1,500,000	1,500,000
Otros egresos	2,088,280	2,088,276	5,940,744
Inversión física	2,600	2,600	425
Bienes muebles e inmuebles	2,600	2,600	425
Obra pública	-	-	-
Subsidios	-	-	-
Costo financiero	7,361,054	6,845,934	7,499,524
Intereses, comisiones y gastos de la deuda	7,361,054	6,845,934	7,499,524
Internos	6,996,001	6,306,427	6,803,993
Externos	365,053	539,507	695,531
De tesorería de la federación	-	-	-
Otros	365,053	539,507	694,531
Financiamientos	83,105,490	156,526,542	160,074,741
Otorgamiento de crédito	83,105,490	156,526,542	160,074,741
Directo	67,765,490	135,062,763	138,663,964
Sector paraestatal	1,370,655	279,054	279,054
Gobierno federal	13,845	-	-
Banca de desarrollo y fondos de fomento	-	-	-
Sectores privado y social	66,380,990	134,783,709	138,384,910
Estados y municipios	-	-	-
Gobierno del D. F.	-	-	-
Cartera propia	66,380,990	134,783,709	138,384,910
Otras entidades públicas financieras	-	-	-
Descuentos y redescuentos	15,340,000	21,463,779	21,410,777
A través de la banca múltiple	15,340,000	21,463,779	21,410,777
Banca comercial	6,903,000	5,936,687	5,692,426
Otros intermediarios financieros	8,437,000	15,527,092	15,718,351
A través de la banca de desarrollo	-	-	-
Bancos de desarrollo	-	-	-
Fondos de fomento	-	-	-
Otras entidades públicas financieras	-	-	-
Inversiones financieras netas	-	-	-

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Estado de egresos de flujo de efectivo

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>Aprobado</u>	<u>Modificado</u>	<u>Pagado</u>
Amortización del crédito	\$ 36,540,713	\$ 75,962,829	\$ 76,359,848
Externo	36,450,945	69,356,901	69,754,350
A tesorería de la federación	-	-	-
A cargo de Gobierno Federal	-	-	-
A cargo de bancos y fondos de fomento	-	-	-
Otros	36,450,945	69,356,901	69,754,350
A cargo de la entidad	36,450,945	69,356,901	69,754,350
A cargo de otros	-	-	-
Interno	89,768	6,605,928	6,605,498
Interbancario	89,768	105,928	105,498
Banxico	-	-	-
Sujeto de crédito externo	-	-	-
Línea normal	-	-	-
Redescuento con fondos de fomento	-	-	-
Otras fuentes	-	6,500,000	6,500,000
Recursos del exterior a tesorería	-	-	-
Para Gobierno Federal	-	-	-
Para bancos fondos de fomento	-	-	-
Disponibilidad final	39,187,350	43,596,928	44,598,069
Corrientes	18,850,933	8,010,804	13,292,886
Financieras en el sector público	16,231,213	31,333,529	26,461,255
Financieras en otros sectores	819,434	958,651	1,557,943
Depósitos de regulación monetaria	3,285,770	3,293,944	3,285,985
En tesorería, derivada de crédito externo	-	-	-

1/ Las cifras a pesos y las sumas pueden diferir por efectos de redondeo.

Nota: El rubro de "Egresos" incluye la variación por revaluación de las Disponibilidades por \$(1,905,686) miles dentro del subrubro de "Otros Egresos", por lo que dichos rubros difieren de lo informado en el formulario 122 enviado a través del SIWEB, por las propias características de ambos formularios.


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación
administrativa

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)*

<u>Denominación</u>	<u>Aprobado</u>	<u>Modificado</u>	<u>Devengado</u>	<u>Pagado</u>	<u>Economías</u>
Total del gasto	\$1,637,504	\$3,695,128	\$3,630,165	\$3,570,653	\$64,963

*La suma total puede diferir por efectos de redondeo.


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación económica y por objeto del gasto
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

Clasificación económica					
Objeto del gasto					
Denominación	Aprobado	Modificado	Devengado	Pagado	Economías
TOTAL	\$ 1,637,504	\$ 3,695,128	\$ 3,630,165	\$ 3,570,653	\$ 64,963
Gasto corriente	1,634,904	1,492,528	1,429,046	1,370,228	63,481
Servicios personales	640,691	583,503	567,021	556,945	16,482
1000 Servicios personales	640,691	583,503	567,021	556,945	16,482
1100 Remuneraciones al personal de carácter permanente	160,720	158,449	158,311	158,311	138
1300 Remuneraciones adicionales y especiales	143,688	129,474	125,526	125,526	3,948
1400 Seguridad social	59,645	57,736	57,119	49,134	618
1500 Otras prestaciones sociales y económicas	221,062	220,110	208,335	206,244	11,774
1600 Provisiones	55,039				
1700 Pago de estímulos a servidores públicos	537	17,734	17,730	17,730	4
Gasto de operación	487,255	474,546	447,979	399,236	26,567
2000 Materiales y suministros	4,961	2,902	2,808	2,324	94
2100 Materiales de administración, emisión de documentos y artículos oficiales	2,125	1,361	1,358	983	3
2200 Alimentos y utensilios	1,000	638	552	532	87
2600 Combustibles, lubricantes y aditivos	1,784	848	844	754	4
2700 Vestuario, blancos, prendas de protección, y artículos deportivos	52	55	55	55	
3000 Servicios generales	482,293	471,644	445,171	396,913	26,473
3100 Servicios básicos	72,493	62,659	55,058	42,648	7,601
3200 Servicios de arrendamiento	98,679	99,497	95,492	88,457	4,005
3300 Servicios profesionales, científicos, técnicos y otros servicios	113,181	102,362	92,994	83,175	9,368
3400 Servicios financieros, bancarios y comerciales	43,721	38,828	38,461	34,771	368
3500 Servicios de instalación, reparación, mantenimiento y conservación	3,294	571	496	489	75
3600 Servicios de comunicación social y publicidad	41,039	35,876	34,059	22,624	1,817
3700 Servicios de traslado y viáticos	16,106	13,996	13,607	11,827	389
3800 Servicios oficiales	6,407	9,690	8,834	8,737	856
3900 Otros servicios generales	87,374	108,165	106,171	104,186	1,995
Otros de corriente	506,958	434,479	414,047	414,047	20,432
3000 Servicios generales	10,050	4,115	4,075	4,075	40
3900 Otros servicios generales	10,050	4,115	4,075	4,075	40
4000 Transferencias, asignaciones, subsidios y otras ayudas	496,908	430,364	409,972	409,972	20,392
4400 Ayudas sociales	800	1,438	1,430	1,430	8
4600 Transferencias a Fideicomisos, mandatos y otros análogos	496,108	428,926	408,542	408,542	20,384
Gasto de inversión	2,600	2,202,600	2,201,119	2,200,425	1,481
Inversión física	2,600	2,600	1,119	425	1,481
5000 Bienes muebles, inmuebles e Intangibles	2,600	2,600	1,119	425	1,481
5100 Mobiliario y equipo de administración	1,999	1,999	1,093	400	906
5200 Mobiliario y equipo educacional y recreativo	201	201	26	25	175
5600 Maquinaria, otros equipos y herramientas	400	400			400
Otros de inversión		2,200,000	2,200,000	2,200,000	
7000 Inversiones financieras y otras provisiones		2,200,000	2,200,000	2,200,000	
7300 Compra de títulos y valores		2,200,000	2,200,000	2,200,000	

1/ Las sumas parciales y total pueden diferir por efectos de redondeo.

Fuente: Presupuesto aprobado y modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto devengado y pagado por la entidad paraestatal.



C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

F	FN	SF	AI	PP	UR	Denominación	Gasto corriente			Gasto de inversión			Total				
							Servicios personales	Gasto de operación	Subsidios	Otros de corriente	Suma	Inversión física	Subsidios	Otros de inversión	Suma	Corriente	Inversión
						Total aprobado	\$ 640,691	\$ 487,255	\$ -	\$ 506,958	\$ 1,634,904	\$ 2,600	\$ -	\$ 2,600	\$ 1,637,504	99.8	0.2
						Total modificado	583,503	474,546	-	434,479	1,492,528	2,600	-	2,202,800	3,695,128	40.4	59.6
						Total devengado	587,021	447,979	-	414,047	1,429,046	1,119	-	2,200,000	3,630,165	39.4	60.6
						Total pagado	556,945	339,236	-	414,047	1,370,228	425	-	2,200,000	3,570,653	38.4	61.6
						Porcentaje Pag/Aprobado	88.9	81.9	-	81.7	83.8	16.4	-	218.1			
						Porcentaje Pag/Modificado	95.4	84.1	-	95.3	91.8	16.4	-	96.6			
1						Gobierno											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Coordinación de la política de gobierno											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Función Pública											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Función Pública y buen gobierno											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Actividades de apoyo a la función Pública y buen gobierno											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		
1						Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.											
1						Aprobado	40,175	18,026	-	30,660	88,861	-	-	-	88,861	100.0	-
1						Modificado	26,366	13,657	-	19,438	59,661	-	-	-	59,661	100.0	-
1						Devengado	25,155	12,732	-	18,524	56,411	-	-	-	56,411	100.0	-
1						Pagado	24,682	11,259	-	18,524	54,465	-	-	-	54,465	100.0	-
1						Porcentaje Pag/Aprobado	61.4	62.5	-	60.4	61.3	-	-	-	61.3		
1						Porcentaje Pag/Modificado	83.6	81.2	-	95.3	91.3	-	-	-	91.3		

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

CATEGORÍAS programáticas		(Miles de pesos)										Total							
F	FN	SF	AI	PP	UR	Denominación	Gasto corriente			Gasto de inversión			Suma	Total	Estructura porcentual				
							Servicios personales	Gasto de operación	Subsidios	Otros de corriente	Inversión física	Subsidios			Otros de inversión	Corriente	Inversión		
3	3					Desarrollo Económico													
3	3					Aprobado	\$ 800,516	\$ 489,229	\$ -	\$ 476,298	\$ 2,600	\$ -	\$ -	2,600	\$ 1,546,043	\$ 2,600	\$ 1,548,643	99.8	0.2
3	3					Modificado	557,137	460,698	-	415,041	2,600	2,200,000	-	2,200,000	1,432,867	2,202,600	3,635,467	39.4	60.6
3	3					Devenigado	541,866	435,247	-	395,522	1,119	2,200,000	-	2,200,000	1,372,635	2,201,119	3,573,754	38.4	61.6
3	3					Pagado	532,263	387,978	-	395,522	425	2,200,000	-	2,200,000	1,315,763	2,200,425	3,516,188	37.4	62.6
3	3					Porcentaje Pag/Aprobado	88.6	82.7	-	83.0	16.4	-	-	16.4	85.1	84,631.7	227.0	-	-
3	3					Porcentaje Pag/Modificado	95.5	84.2	-	95.3	16.4	-	-	16.4	91.8	99.9	96.7	-	-
3	1					Asuntos económicos, comerciales y laborales en general													
3	1					Aprobado	600,516	489,229	-	476,298	2,600	-	-	2,600	1,546,043	2,600	1,548,643	99.8	0.2
3	1					Modificado	557,137	460,698	-	415,041	2,600	2,200,000	-	2,200,000	1,432,867	2,202,600	3,635,467	39.4	60.6
3	1					Devenigado	541,866	435,247	-	395,522	1,119	2,200,000	-	2,200,000	1,372,635	2,201,119	3,573,754	38.4	61.6
3	1					Pagado	532,263	387,978	-	395,522	425	2,200,000	-	2,200,000	1,315,763	2,200,425	3,516,188	37.4	62.6
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	88.6	82.7	-	83.0	16.4	-	-	16.4	85.1	84,631.7	227.0	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.5	84.2	-	95.3	16.4	-	-	16.4	91.8	99.9	96.7	-	-
3	1					Asuntos económicos y Comerciales en General													
3	1					Aprobado	600,516	489,229	-	476,298	2,600	-	-	2,600	1,546,043	2,600	1,548,643	99.8	0.2
3	1					Modificado	557,137	460,698	-	415,041	2,600	2,200,000	-	2,200,000	1,432,867	2,202,600	3,635,467	39.4	60.6
3	1					Devenigado	541,866	435,247	-	395,522	1,119	2,200,000	-	2,200,000	1,372,635	2,201,119	3,573,754	38.4	61.6
3	1					Pagado	532,263	387,978	-	395,522	425	2,200,000	-	2,200,000	1,315,763	2,200,425	3,516,188	37.4	62.6
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	88.6	82.7	-	83.0	16.4	-	-	16.4	85.1	84,631.7	227.0	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.5	84.2	-	95.3	16.4	-	-	16.4	91.8	99.9	96.7	-	-
3	1					Servicios de Apoyo Administrativo													
3	1					Aprobado	17,610	12,657	-	12,321	42,587	-	-	42,587	42,587	42,587	42,587	100.0	-
3	1					Modificado	15,703	14,299	-	11,713	41,715	-	-	41,715	41,715	41,715	41,715	100.0	-
3	1					Devenigado	15,273	12,985	-	11,159	39,997	-	-	39,997	39,997	39,997	39,997	100.0	-
3	1					Pagado	15,005	11,533	-	11,159	37,687	-	-	37,687	37,687	37,687	37,687	100.0	-
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	85.2	91.1	-	95.3	88.5	-	-	88.5	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.6	80.7	-	95.3	90.4	-	-	90.4	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Actividades de Apoyo Administrativo													
3	1					Aprobado	17,610	12,657	-	12,321	42,587	-	-	42,587	42,587	42,587	42,587	100.0	-
3	1					Modificado	15,703	14,299	-	11,713	41,715	-	-	41,715	41,715	41,715	41,715	100.0	-
3	1					Devenigado	15,273	12,985	-	11,159	39,997	-	-	39,997	39,997	39,997	39,997	100.0	-
3	1					Pagado	15,005	11,533	-	11,159	37,687	-	-	37,687	37,687	37,687	37,687	100.0	-
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	85.2	91.1	-	90.6	88.5	-	-	88.5	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.6	80.7	-	95.3	90.4	-	-	90.4	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.													
3	1					Aprobado	17,610	12,657	-	12,321	42,587	-	-	42,587	42,587	42,587	42,587	100.0	-
3	1					Modificado	15,703	14,299	-	11,713	41,715	-	-	41,715	41,715	41,715	41,715	100.0	-
3	1					Devenigado	15,273	12,985	-	11,159	39,997	-	-	39,997	39,997	39,997	39,997	100.0	-
3	1					Pagado	15,005	11,533	-	11,159	37,687	-	-	37,687	37,687	37,687	37,687	100.0	-
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	85.2	91.1	-	90.6	88.5	-	-	88.5	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.6	80.7	-	95.3	90.4	-	-	90.4	90.4	90.4	90.4	-	-
3	1					Financiamiento y Recuperación de Banca de Desarrollo													
3	1					Aprobado	455,718	345,482	-	369,862	2,600	-	-	2,600	1,165,063	2,600	1,167,663	99.8	0.2
3	1					Modificado	424,373	343,525	-	316,253	2,600	2,200,000	-	2,200,000	1,064,151	2,202,600	3,266,751	33.0	67.0
3	1					Devenigado	413,604	324,607	-	301,367	1,119	2,200,000	-	2,200,000	1,039,798	2,201,119	3,240,917	32.1	67.9
3	1					Pagado	406,450	290,906	-	301,367	425	2,200,000	-	2,200,000	998,743	2,200,425	3,198,168	31.2	68.8
3	1					Porcentaje Pag/Aprobado	89.2	84.2	-	82.8	16.4	-	-	16.4	85.7	84,631.7	274.0	-	-
3	1					Porcentaje Pag/Modificado	95.8	84.7	-	95.38	92.1	-	-	92.1	99.9	97.3	97.3	-	-

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Estado analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Millas de pesos)

F	FN	SF	AI	PP	UR	Denominación	Servicios personales	Gasto de operación	Gasto corriente			Inversión física	Gasto de inversión			Total	Total estructura porcentual	
									Subsidios	Otros de corriente	Suma		Subsidios	Otros de inversión	Suma		Corriente	Inversión
3	1	02	101	F007		Financiamiento para la exportación	\$ 455,718	\$ 345,482	\$ -	\$ 363,862	\$ 2,600	\$ -	\$ -	\$ 2,600	\$ 1,167,663	99.8	0.2	
3	1	02	101	F007		Aprobado	424,373	345,325	-	310,253	2,600	-	-	2,200,000	3,286,751	3.0	67.0	
3	1	02	101	F007		Modificado	413,904	324,607	-	301,387	1,119	-	-	2,200,000	3,240,917	32.1	67.9	
3	1	02	101	F007		Devengado	406,450	290,906	-	301,387	425	-	-	2,200,000	3,199,168	31.2	68.8	
3	1	02	101	F007		Pagado	89.2	84.2	-	82.8	16.4	-	-	-	274.0	-	-	
3	1	02	101	F007		Porcentaje Pag/Aprobado	95.8	84.7	-	95.3	82.1	-	-	-	93.9	-	-	
3	1	02	101	F007	GON	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.												
3	1	02	101	F007	GON	Aprobado	455,718	345,482	-	363,862	2,600	-	-	2,200,000	1,167,663	99.8	0.2	
3	1	02	101	F007	GON	Modificado	424,373	345,325	-	316,253	2,600	-	-	2,202,600	3,286,751	33.0	67.0	
3	1	02	101	F007	GON	Devengado	413,904	324,607	-	301,387	1,039,798	-	-	2,200,000	3,240,917	32.1	67.9	
3	1	02	101	F007	GON	Pagado	406,450	290,906	-	301,387	998,743	-	-	2,200,000	3,199,168	31.2	68.8	
3	1	02	101	F007	GON	Porcentaje Pag/Aprobado	89.2	84.2	-	82.8	85.7	-	-	-	93.9	-	-	
3	1	02	101	F007	GON	Porcentaje Pag/Modificado	95.8	84.7	-	95.3	82.1	-	-	-	93.9	-	-	
3	1	02	102			Otros Servicios Financieros de Banca de Desarrollo												
3	1	02	102			Aprobado	127,188	111,090	-	100,114	-	-	-	-	338,393	100.0	-	
3	1	02	102			Modificado	117,061	102,864	-	87,075	-	-	-	-	307,001	100.0	-	
3	1	02	102			Devengado	112,789	97,874	-	82,976	-	-	-	-	293,440	100.0	-	
3	1	02	102			Pagado	110,809	85,539	-	82,976	-	-	-	-	279,324	100.0	-	
3	1	02	102			Porcentaje Pag/Aprobado	87.1	77.0	-	82.9	82.5	-	-	-	82.5	-	-	
3	1	02	102			Porcentaje Pag/Modificado	94.7	83.2	-	85.3	81.0	-	-	-	91.0	-	-	
3	1	02	102	F008		Servicios Financieros Complementarios en Apoyo de las Empresas Exportadoras												
3	1	02	102	F008		Aprobado	127,188	111,090	-	100,114	-	-	-	-	338,393	100.0	-	
3	1	02	102	F008		Modificado	117,061	102,864	-	87,075	-	-	-	-	307,001	100.0	-	
3	1	02	102	F008		Devengado	112,789	97,874	-	82,976	-	-	-	-	293,440	100.0	-	
3	1	02	102	F008		Pagado	110,809	85,539	-	82,976	-	-	-	-	279,324	100.0	-	
3	1	02	102	F008		Porcentaje Pag/Aprobado	87.1	77.0	-	82.9	82.5	-	-	-	82.5	-	-	
3	1	02	102	F008		Porcentaje Pag/Modificado	94.7	83.2	-	85.3	81.0	-	-	-	91.0	-	-	
3	1	02	102	F008	GON	Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C.												
3	1	02	102	F008	GON	Aprobado	127,188	111,090	-	100,114	-	-	-	-	338,393	100.0	-	
3	1	02	102	F008	GON	Modificado	117,061	102,864	-	87,075	-	-	-	-	307,001	100.0	-	
3	1	02	102	F008	GON	Devengado	112,789	97,874	-	82,976	-	-	-	-	293,440	100.0	-	
3	1	02	102	F008	GON	Pagado	110,809	85,539	-	82,976	-	-	-	-	279,324	100.0	-	
3	1	02	102	F008	GON	Porcentaje Pag/Aprobado	87.1	77.0	-	82.9	82.5	-	-	-	82.5	-	-	
3	1	02	102	F008	GON	Porcentaje Pag/Modificado	94.7	83.2	-	85.3	81.0	-	-	-	91.0	-	-	

* Las sumas parciales y total pueden diferir por efectos de redondeo.

Fuente: Presupuesto aprobado y modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Presupuesto devengado y pagado por la entidad paraestatal.


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Conciliación entre los ingresos presupuestarios y contables
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

La conciliación entre los ingresos presupuestarios de operación (ingresos que afectan el estado de resultado) y los ingresos contables se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Parcial</u>	<u>Total</u>
Ingresos presupuestales:		
Cambios	\$ 7,394	
Intereses cobrados	9,726,783	
Comisiones cobradas	2,212,350	
Otros	<u>647,306</u>	
Total de ingresos presupuestales obtenidos		\$12,593,833
Más:		
Otros ingresos		
Productos y beneficios diversos	\$ <u>384,817</u>	
		\$ <u>384,817</u>
Total de ingresos según el estado de resultados		<u>\$12,978,650</u>
Integración de cifras del estado de resultados contable, de acuerdo a la balanza de comprobación:		
Ingresos por intereses	\$9,726,783	
Ingresos por operación en cobertura	-	
Comisiones y tarifas cobradas	2,212,350	
Cambios	7,394	
Participación en resultados de subsidiarias	32,695	
Ingresos diversos	999,428	
Primas cobradas por garantías otorgadas	<u>-</u>	
Total de ingresos según estado de resultados (de acuerdo a la balanza de comprobación)		<u>\$12,978,650</u>


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

**Conciliación entre los egresos presupuestarios y contables
Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015**

(Miles de pesos)

La conciliación entre los egresos presupuestarios de operación (egresos que afectan el estado de resultado) y los egresos contables se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Parcial</u>	<u>Total</u>
Gastos presupuestales:		
Servicios personales (capítulo 1000)	\$ 567,021	
Materiales y suministros (capítulo 2000)	2,808	
Servicios generales (capítulo 3000)	445,171	
Transferencias, subsidios, ayudas y otras ayudas (capítulo 4000)	<u>414,046</u>	
Total de gasto presupuestal programable		\$ 1,429,046
Más:		
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 1,811	
Costos financieros de operaciones de crédito y bursátiles	93,207	
Impactos en resultados por otros conceptos (donativos, recuperaciones y part. al personal en las utilidades)	114,865	
Reexpresión del gasto corriente y otros conceptos	<u>551</u>	
		<u>210,434</u>
Gastos de administración y promoción Provisión del PEA	\$ 70,797	1,639,480
		<u>70,797</u>
Total de gastos de administración y promoción según estado de resultados		\$ 1,568,683
Integración de cifras del estado de resultados contable, de acuerdo a la balanza de comprobación:		
Remuneraciones al personal		\$ 406,605
Prestaciones al personal		157,953
Remuneraciones a consejeros y comisarios		858
Otros honorarios		60,845
Rentas pagadas		76,345
Gastos de promoción		47,892
Otros gastos de operación y administración		154,085
Impuestos diversos		101,718
Depreciaciones y amortizaciones		2,362
Conceptos no deducibles para ISR		8,699
Participación al personal en las utilidades		228,687
Otros costos financieros de operaciones de Crédito y bursátiles		93,207
Provisión para pensiones de personal		337,746
Servicio social		1,430
Liquidación por resoluciones judiciales		4,058
Multas y otras sanciones administrativas		17
Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida a favor		<u>(113,824)</u>
Total de gastos según estado de resultados (de acuerdo a la balanza de comprobación)		\$1,568,683


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto donde se indique)

Nota 1 - Constitución y objetivo de la Institución:

- a. Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo (la Institución), es una institución de la Administración Pública Federal con personalidad jurídica y patrimonio propio, constituida con carácter de sociedad nacional de crédito en los términos de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y a su propia Ley Orgánica.

El 8 de junio de 1937 se fundó Banco Nacional de Comercio Exterior, S. A.

El 12 de julio de 1985 y a raíz de la estatización de la banca, se transformó a Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo.

El 20 de enero de 1986 el H. Congreso de la Unión expidió la “Ley Orgánica de Bancomext”. La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) mediante disposiciones publicadas en el Diario Oficial de la Federación del día 24 de junio de 2002 reformó, adicionó y derogó diversas disposiciones de la misma, puntualizándose aspectos relativos al objetivo, operación, administración, vigilancia y facultades del Consejo Directivo, y del Director General. El 2 de abril de 1991 la SHCP expidió el hasta hoy vigente Reglamento Orgánico del Banco.

- b. En los términos de la Ley Orgánica de Bancomext, en su carácter de banca de desarrollo presta el servicio público de banca y crédito con sujeción a los objetivos y prioridades del Plan Nacional de Desarrollo y en especial de los Programas Nacionales de Financiamiento del Desarrollo y de Fomento Industrial y Comercio Exterior, para promover y financiar las actividades y sectores que le son encomendados en dicha Ley.

Como institución de banca de desarrollo, tiene por objeto financiar el comercio exterior del país y participar en la promoción de dicha actividad.

- c. Las actividades principales de la Institución se encuentran reguladas por la LIC, así como por la Ley del Banco de México (LBM). En dicha regulación se incluyen varias limitaciones que indican el nivel máximo de apalancamiento, así como los requerimientos de capitalización que limitan las inversiones y operaciones de la Institución.
- d. Los estados financieros de la Institución que sirvieron de base para la elaboración de la conciliación de cifras presupuestales, mantienen los efectos de la reexpresión determinada al 31 de diciembre de 2007, ya que la Institución aplicó la desconexión de la contabilidad inflacionaria a partir del 1 de enero de 2008, en apego a lo dispuesto en la Norma de Información Financiera (NIF) B-10 “Efectos de la inflación” que entró en vigor en esa fecha.

Nota 2 - Normativa gubernamental:

A continuación se incluyen las principales normas y disposiciones gubernamentales que le son aplicables al organismo para operar como ente de la Administración Pública Federal y para reunir, clasificar, registrar y reportar la información presupuestal que incluye el estado de ingresos y egresos presupuestales sobre la base de flujo de efectivo:

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Disposiciones constitucionales

- Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.
DOF 05-II-1917, última reforma DOF, 10-VII-2015.

Leyes Federales

- Ley Orgánica de la Administración Pública Federal.
DOF 29-XII-1976, última reforma DOF, 30-XII-2015.
- Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria.
DOF 30-III-2006, última reforma DOF, 30-XII-2015.
- Ley de Instituciones de Crédito.
DOF 18-VII-1990, última reforma DOF, 10-I-2014.
- Ley de Planeación.
DOF 5-I-1983, última reforma DOF, 06-V-2015.
- Ley del Servicio de Tesorería de la Federación.
DOF 31-XII-1985, última reforma DOF, 30-XII-2015.
- Ley Federal de Entidades Paraestatales.
DOF 14-V-1986, última reforma DOF, 18-XII-2015.
- Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público.
DOF 04-I-2000, última reforma DOF, 10-XI-2014.
- Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las mismas.
DOF 4-I-2000, última reforma DOF, 11-VIII-2014.
- Ley Federal de Responsabilidades Administrativas de los Servidores Públicos.
DOF 13-III-2002, última reforma DOF, 18-XII-2015.
- Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental.
DOF 11-VI-2002, última reforma DOF, 18-XII-2015.
- Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2015.
DOF 18-XI-2015.
- Ley Reglamentaria de la Fracción XIII Bis del Apartado B, del Artículo 123 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos DOF 30-XII-1983, última reforma DOF, 10-I-2014.
- Ley Federal de los Trabajadores al Servicio del Estado, Reglamentaria del Apartado B) del Artículo 123 Constitucional.
DOF 28-XII-1963, última reforma DOF, 2-IV-2014.
- Ley Federal del Trabajo.
DOF 01-IV-1970, última reforma DOF, 12-VI-2015.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

- Ley General de Bienes Nacionales.
DOF 20-V-2004, última reforma DOF, 17-XII-2015.
- Ley Orgánica del Banco Nacional de Comercio Exterior.
DOF 20-01-1986, última reforma 10-I-2014.
- Ley del Mercado de Valores.
DOF 30-XII-2005, última reforma DOF, 10-I-2014.

Reglamentos:

- Reglamento de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales.
DOF 26-I-1990, última reforma DOF, 23-XI-2010.
- Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria.
DOF 28-VI-2006, última reforma DOF, 13-VIII-2015.
- Reglamento de la Ley del Servicio de la Tesorería de la Federación.
DOF, 15-III-1999, última reforma DOF, 7-V-2004.
- Reglamento de la Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público
DOF 28-VII-2010, sin reforma.
- Reglamento de la Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas
DOF, 28-VII- 2010, sin reforma.
- Reglamento de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental
DOF, 11-VI-2003, sin reforma.
- Reglamento Orgánico del Banco Nacional de Comercio Exterior, Sociedad Nacional de Crédito,
Institución de Banca de Desarrollo
DOF, 2-IV-1991, última reforma DOF, 25-VIII-2015

Modificaciones presupuestales

Las adecuaciones externas cuantitativas o de metas al presupuesto original autorizado se presentan a consideración del Órgano de Gobierno (Consejo Directivo) y posteriormente, en su caso, se someten a la autorización o registro de la SHCP.

Contabilidad:

La Institución posee su propia contabilidad financiera, en la que se incluyen las asignaciones, compromisos y ejercicios correspondientes a los programas y partidas de su presupuesto.

De conformidad con lo señalado en la Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2015 y 2014 y emitido el 24 de febrero de 2016, las normas son:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con los "Criterios Contables" establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas,

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en el Título Tercero “Información Financiera y su Revelación” y el Anexo 33 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables), emitidas por la CNBV en diciembre de 2005 y sus modificaciones (Circular Única de Bancos CUB). Para estos efectos, la Institución ha elaborado su estado de resultados conforme a la presentación requerida por la CNBV, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la Institución, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante un periodo determinado.

La Circular Única de Bancos, vigente a partir del 3 de diciembre de 2005, es un instrumento jurídico que compila las disposiciones aplicables a las instituciones de crédito expedidas por la CNBV, sistematizando su integración y homologando la terminología utilizada, con el fin de brindar con esto certeza jurídica en cuanto al marco normativo al que las entidades financieras deben sujetarse en el desarrollo de su operación.

De conformidad con los Criterios Contables, a falta de un criterio contable específico de la CNBV, deben aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos de Norte América, tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB) o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la CNBV podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Nota 3 - Cumplimiento global de metas por programa:

De acuerdo con la “Matriz de Indicadores de Resultados” (MIR) presentada en el sistema “Proceso Integral de Programación y Presupuestación” (PIPP) de la SHCP, los programas prioritarios ejecutados en el ciclo presupuestario de 2015 por la Institución se relacionan como sigue:

Programa:

<u>Número</u>	<u>Concepto</u>
FO07	Actividades orientadas al otorgamiento de financiamiento para la exportación
FO08	Servicios financieros complementarios en apoyo de las empresas exportadoras

En ambos programas el Objetivo es “Ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado.

Las metas por programa reportadas por la Institución se describen a continuación:

- a. Programa presupuestario - FO07 Actividades orientadas al otorgamiento de financiamiento para la exportación.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Objetivo del fin:

Contribuir a ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado mediante la oferta y canalización de productos y servicios a precios competitivos para el comercio exterior, con un mayor impulso hacia las pequeñas y medianas empresas, la ampliación de la red de intermediarios financieros y la atención de las solicitudes de crédito recibidas.

Indicador:

Mantener la participación de financiamiento al sector privado de Bancomext respecto del crédito del sector privado de la banca de desarrollo.

Meta programada:

11.91% (\$165,727.9 millones de pesos (mdp) respecto del total de la banca de desarrollo por \$1,391,926 mdp).

Avance de meta:

13.40% (\$188,650.8 mdp respecto del total de la banca de desarrollo \$1,408,147 mdp).

Para el ejercicio 2015, la participación de la Institución respecto de la banca de desarrollo fue del 13.40%, la cual se superó en 1.49 puntos porcentuales la meta programada.

Objetivo del propósito:

Empresas exportadoras, importadoras en la cadena de comercio exterior mexicano y/o las generadoras de divisas, reciben apoyo financiero.

Indicador:

Monto de financiamiento otorgado (colocación) a empresas exportadoras, importadoras y/o generadoras de divisas.

Meta programada:

10,473.6 millones de dólares (mdd).

Avance de meta:

11,127.8 mdd.

Al 31 de diciembre de 2015 resalta la colocación de crédito de primer piso directo, así como el otorgamiento de garantías y apoyos otorgados a empresas proveedoras de grandes exportadoras a través del Programa de Factoraje Internacional de Exportación. Lo anterior debido a una intensa labor de promoción con el fin de dar cumplimiento a la meta programada.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Objetivo del Componente 1:

Apoyos financieros de primer piso incrementados.

Indicador:

Colocación de apoyos financieros de primer piso.

Meta programada:

8,525.2 mdd.

Avance de meta:

8,772.9 mdd.

En 2015 resalta la colocación de créditos de primer piso en dólares a largo plazo, donde 77 nuevas empresas dispusieron recursos por primera vez en diferentes unidades de negocio. Asimismo, en este indicador se incluyen los apoyos otorgados a empresas proveedoras de grandes exportadoras a través del Programa de Factoraje Internacional de Exportación, mediante el cual dichos proveedores obtienen liquidez inmediata sobre sus cuentas por cobrar a las grandes empresas. En 2015 176 empresas se beneficiaron de esta modalidad de factoraje internacional.

Objetivo del componente 2:

Apoyos financieros de segundo piso incrementados.

Indicador:

Colocación de apoyos financieros de segundo piso.

Meta programada:

1,948.4 mdd.

Avance de meta:

2,354.9 mdd.

En 2015 se registró la colocación a través de líneas de descuento debido a la estrategia de la Institución en la promoción con los intermediarios financieros bancarios y no bancarios para incentivar el crédito a PYMEX. Adicional a lo anterior, se ha presentado un incremento en la colocación a través del programa de garantías toda vez que la Dirección General Adjunta (DGA) de Fomento se ha puesto como objetivo incrementar de manera considerable el acceso al crédito. Con lo anterior se busca dar cumplimiento a la Misión de la Institución en materia de financiamiento.

Objetivo de la Actividad 1:

Crecimiento de empresas beneficiadas atendidas.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Indicador:

Atención a empresas beneficiadas.

Meta programada:

2.3% (450 respecto de 440 empresas, es decir, crecimiento de 10 empresas).

Avance de meta:

11.6% (491 respecto de 440 empresas).

En 2015 se beneficiaron 491 empresas cifra superior a las 440 del mismo periodo del año anterior, que representó un incremento 11.59 % esto debido a la intensa promoción de los ejecutivos de la DGA de Banca de Empresas, la consolidación del modelo de negocios y la realización de las operaciones del Plan de Negocios.

Objetivo de la Actividad 2:

Mantener el número de intermediarios atendidos.

Indicador:

Atención de intermediarios.

Meta programada:

100% (54 respecto de 54 intermediarios).

Avance de meta:

94.44% (51 respecto de 54 intermediarios).

En 2015 se atendieron 51 intermediarios, tres intermediarios menos del programado para este período, en virtud de que en 2015 se vencieron líneas de crédito, además de que algunos de los prospectos considerados para otorgarles línea no calificaron y otros no entregaron completa la documentación requerida para la integración del expediente.

Objetivo de la Actividad 3:

Atención de solicitudes de apoyos financieros liberadas de primer piso.

Indicador:

Medición de solicitudes de apoyos financieros liberadas de primer piso.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Meta programada:

100% (94 solicitudes liberadas respecto de 94 solicitudes estimadas).

Avance de meta:

173.4% (163 solicitudes liberadas respecto de 94 solicitudes estimadas).

En 2015, de las 163 solicitudes liberadas, 1 se encontraba en proceso de autorización de crédito al 31 de diciembre de 2013, 59 al 31 de diciembre de 2014, y las 103 restantes ingresaron y se liberaron durante 2015. Lo anterior, debido a una intensa promoción por parte de los ejecutivos de Banca de Empresas para impulsar la colocación de crédito.

Objetivo de la Actividad 4:

Atención de solicitudes de apoyos financieros liberadas de segundo piso.

Indicador:

Medición de solicitudes de apoyos financieros liberadas de segundo piso.

Meta programada:

100% (27 solicitudes liberadas respecto de 27 solicitudes estimadas).

Avance de meta:

259.3% (70 solicitudes liberadas respecto de 27 solicitudes estimadas).

En 2015, de las 70 solicitudes liberadas, 8 se encontraban en proceso de autorización de crédito al cierre de 2014, y las 62 restantes ingresaron y se liberaron durante enero-diciembre de 2015. Lo anterior, debido a una intensa promoción por parte de los ejecutivos de Fomento para impulsar la colocación de crédito.

- b. Programa presupuestario - F008 Servicios financieros complementarios en apoyo a las empresas exportadoras.

Objetivo del fin:

Ampliar el crédito de la banca de desarrollo facilitando el acceso a servicios financieros en sectores estratégicos, con una mayor participación del sector privado la incursión en los mercados financieros internacionales, logrando mejores condiciones de contratación de deuda que puedan ser transferidas a las empresas exportadoras y/o generadoras de divisas.

Indicador:

Cobertura de los recursos para el financiamiento de las empresas exportadoras, importadoras y/o generadoras de divisas.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Meta programada:

100% (135,026.3 mdp respecto de 135,026.3 mdp).

Avance de meta:

100% (159,795.7 mdp respecto de 159,795.7 mdp).

Se obtuvo una cobertura del 100% de los recursos solicitados, durante el año se observó una colocación superior a la programada en primer piso, destacando los créditos de largo plazo y factoraje internacional.

Objetivo del Propósito:

Empresas exportadoras y/o generadoras de divisas reciben recursos financieros oportunamente.

Indicador:

Porcentaje de atención de solicitudes de recursos para el financiamiento de la colocación de crédito.

Meta programada:

100% (57,088 solicitudes atendidas, respecto de 57,088 solicitudes recibidas).

Avance de meta:

99.73% (121,583 solicitudes atendidas, de 121,914 solicitudes recibidas).

De las 121,914 solicitudes de disposición de recursos recibidas, se atendieron el 99.73%. Las 331 operaciones rechazadas se debieron a incumplimientos contractuales y/o normativos por parte de los acreditados.

Objetivo del Componente:

Contratación de deuda externa a cargo de la Institución.

Indicador:

Contratación de deuda externa.

Meta programada:

78,589.0 mdp.

Avance de meta:

72,630.0 mdp.

La menor contratación de deuda externa se debió a las diferentes estrategias de la Tesorería, así como al estricto cumplimiento de las recomendaciones de la SHCP de no crecer en deuda externa.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Objetivo de la actividad 1:

Formulación de la programación de recursos.

Indicador:

Actualización de la programación de recursos.

Meta programada:

Cuatro informes.

Avance de meta:

Cuatro informes.

Al 31 de diciembre de 2015 se cumplió con la meta esperada de elaborar cuatro informes de flujo de la tesorería de la Institución, para la oportuna cobertura de recursos.

Objetivo de la actividad 2:

Obtención de autorización del techo de endeudamiento neto externo.

Indicador:

Autorización del límite de endeudamiento neto externo.

Meta programada:

Una autorización.

Avance de meta:

Una autorización.

Para fondear la cartera de créditos se utilizó deuda interna.

Objetivo de la actividad 3:

Gestión de la autorización con las instancias fiscalizadoras para nuevas contrataciones de deuda externa.

Indicador:

Autorización para contratar nueva deuda externa.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Meta programada:

100% (25 solicitudes autorizadas, respecto de 25 solicitudes de autorización)

Avance de meta:

100% (23 solicitudes autorizadas, respecto de 23 solicitudes de autorización)

Al cierre del ejercicio 2015, la SHCP autorizó las 23 solicitudes de nueva deuda externa realizadas por la Institución.

Nota 4 - Variaciones en el ejercicio presupuestal:

La SHCP autorizó a la Institución un presupuesto original de gasto programable para el ejercicio 2015 de \$1,637,504 de los cuales \$1,127,946 le corresponden al gasto corriente, \$2,600 a inversión física y \$506,958 a otros gastos de corriente. Las autorizaciones correspondientes fueron emitidas por el H. Consejo Directivo mediante Acta 1703 en sesión celebrada el 29 de enero del 2015 y por la SHCP mediante el oficio circular Ref.: 312-A.-4868, emitido por la Dirección General de Programación y Presupuesto "B" el 19 de diciembre de 2014.

Posteriormente, se realizaron adecuaciones externas e internas que modificaron el citado presupuesto, relatando a continuación los movimientos ocurridos:

- a. Con el propósito de optimizar y hacer más eficiente el uso de los recursos presupuestales autorizados, de manera que el destino de los mismos contribuya al cumplimiento de los objetivos y metas que tienen comprometidas las distintas áreas de la Institución, se llevó a cabo la primera modificación que obedece al cumplimiento a lo establecido en el numeral 11 de las disposiciones específicas para el cierre del ejercicio presupuestario 2015 emitidas por la Unidad de Política y Control Presupuestario (UPCP) mediante Oficio Circular Ref.:307-A-4201 de fecha 26 de octubre de 2015.

Esta adecuación presupuestaria quedó formalizada ante la SHCP mediante Folio 2015-6-GoN-6 el 21 de diciembre de 2015, el presupuesto del gasto programable quedó establecido en una cifra de \$1,495,128, presentando una contracción de \$142,376, integrados por una reducción en el gasto corriente de \$69,897, la inversión física se mantiene sin cambio y el capítulo de otros de corriente presenta una reducción de \$72,479.

- b. Con el propósito de otorgar suficiencia presupuestal a fin de estar en condiciones de cubrir el esquema de políticas para el otorgamiento de percepciones extraordinarias para el cumplimiento de metas sujetas a evaluación del desempeño que fue aprobado por el Consejo Directivo mediante acta 1706 en sesión del 14 de diciembre de 2015, manteniéndose el techo global autorizado del gasto programable de \$1,495,128. La adecuación presupuestaria quedó formalizada ante la SHCP mediante folio 2014-6-GoN-9 el 23 de diciembre de 2015.
- c. Posteriormente, para cubrir requerimientos de gasto en el rubro de Materiales y Suministros se realizó un movimiento compensado con el rubro de Servicios Generales sin modificar los recursos totales autorizados respecto a la última autorización, esta adecuación presupuestaria fue presentada y autorizada por la SHCP y quedó formalizada mediante Folio 2015-6-GoN-15 el 31 de enero de 2016.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Variaciones del estado de ingresos del flujo de efectivo:

De acuerdo con lo establecido en el decreto que aprueba el Presupuesto de Egresos de la Federación, a la Institución le fue asignado un presupuesto original de \$169,920,391 para el ejercicio de 2015, cifra que se modificó mediante diversos oficios emitidos por la Subsecretaría de Ingresos de la SHCP para llegar a un presupuesto modificado autorizado de \$288,015,637.

En relación con el estado analítico de ingresos y gastos presupuestales de la Institución, a continuación se presenta el resumen de las variaciones entre el presupuesto modificado autorizado y el obtenido con base en flujo de efectivo.

<u>Concepto</u>	<u>Modificado autorizado</u>	<u>Obtenido</u>	<u>Variación</u>	<u>Referencia a nota explicativa</u>
Ingresos				
Recuperación de cartera	\$ 124,259,775	\$ 135,800,126	\$ 11,540,351	i
Contratación de crédito	72,479,527	79,349,515	6,869,988	ii
Operaciones bancarias netas	33,782,896	23,391,903	(10,390,993)	ii
Subsidios y transferencias del Gobierno Federal	2,200,000	2,200,000	-	iii
Ingresos por operación	12,168,973	12,593,833	424,860	
Productos beneficios diversos y otros ingresos	<u>227,539</u>	<u>1,111,275</u>	<u>883,736</u>	
Total Ingresos	245,118,710	254,446,652	9,327,942	
Disponibilidad inicial	<u>42,896,927</u>	<u>42,896,927</u>	-	
Total recursos	<u>\$ 288,015,637</u>	<u>\$297,343,579</u>	<u>\$ 9,327,942</u>	

i. Recuperación de cartera

La recuperación de cartera durante el ejercicio fiscal 2015 alcanzó un monto de \$135,800,126 superior en 9% a la cifra programada para este periodo, dicha variación se debe principalmente a una mayor recuperación de cartera crédito del sector privado y social, respecto de la meta establecida para dicho sector.

ii. Contratación de crédito y Operaciones Bancarias Netas

Los recursos externos captados en 2015 alcanzaron un monto de \$79,349,515 superior en 9% respecto a lo programado, por su parte las operaciones bancarias netas fueron de 23,391,903 mostrando un subejercicio del 31%; los movimientos anteriores se debieron principalmente a que durante diciembre de 2015 se contrató deuda interna de corto plazo en lugar de la contratación de operaciones bancarias netas por \$6,716,800 y en el caso de las operaciones bancarias netas, no fue necesario realizar la captación programada debido a mayores ingresos por recuperación de cartera citados en el párrafo anterior.

Durante 2015 los techos de endeudamiento neto tanto interno como externo estuvieron dentro de los límites autorizados por la SHCP.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

iii. Subsidios y transferencias del Gobierno Federal

Conforme al programa se recibieron recursos fiscales (aportación para futuros aumentos de capital) del Gobierno Federal por \$2,200,000 para mantener un nivel de capitalización que permita soportar el crecimiento del programa de otorgamiento de crédito.

Variaciones del estado de egresos del flujo de efectivo:

<u>Concepto</u>	<u>Modificado autorizado</u>	<u>Pagado</u>	<u>Variación</u>	<u>Referencia a Nota explicativa</u>
Gastos:				
Gasto corriente	\$ 1,492,528	\$ 1,370,228	(\$ 122,300)	i
Gasto de inversión	<u>2,600</u>	<u>425</u>	<u>(2,175)</u>	ii
	1,495,128	1,370,653	(124,475)	
Otorgamiento de crédito	156,526,542	160,074,741	3,548,199	iii
Amortización de crédito	75,962,829	76,359,848	397,019	iv
Intereses, comisiones y gastos	6,845,934	7,499,524	653,590	
Costo financiero	1,500,000	1,500,000	-	
Otros egresos	<u>2,088,276</u>	<u>5,940,744</u>	<u>3,852,468</u>	
Total Egresos	244,418,709	252,745,510	8,326,801	
Disponibilidad final	<u>43,596,928</u>	<u>44,598,069</u>	<u>1,001,141</u>	
Total Egresos	<u>\$288,015,637</u>	<u>\$297,343,579</u>	<u>\$9,327,942</u>	

i. Gasto corriente

El presupuesto de gasto corriente devengado sin considerar otros gastos corrientes por \$414,048, en 2015 alcanzó erogaciones por un importe de \$1,015,000, cifra equivalente a haber obtenido avances del orden de 89.9% y del 95.9% respecto al presupuesto original y al modificado, respectivamente. Este presupuesto presentó los mayores ahorros, alcanzando un monto de \$112,946 y \$43,049 en función del presupuesto original y modificado, respectivamente.

<u>Concepto</u>	<u>Presupuesto PEF</u>	<u>Presupuesto Modificado</u>	<u>Ejercido Ene-Dic</u>	<u>Variaciones</u>	
				<u>PEF</u>	<u>Modificado</u>
Servicios personales	\$ 640,691	\$ 583,503	\$ 567,021	\$ (73,670)	\$ (16,482)
Materiales y suministros	4,961	2,902	2,808	(2,153)	(94)
Servicios generales	<u>482,293</u>	<u>471,644</u>	<u>445,171</u>	<u>(37,122)</u>	<u>(26,473)</u>
Gasto corriente	<u>1,127,945</u>	<u>1,058,049</u>	<u>1,015,000</u>	<u>(112,945)</u>	<u>(43,049)</u>

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

En el ejercicio presupuestal se dio cumplimiento a las diferentes disposiciones normativas, principalmente a lo establecido en el numeral 11 de las disposiciones específicas para el cierre del ejercicio presupuestario 2015 emitidas por la UPCP mediante Oficio Circular Ref.:307-A-4201, de fecha 26 de octubre de 2015, además de llevarse a cabo conforme a la programación establecida y a los compromisos contractuales asumidos para los diferentes servicios requeridos para la operación de la Institución. Las acciones más representativas que incidieron en el ejercicio presupuestal fueron las siguientes:

Servicios personales.

La estructura organizacional no presentó modificaciones, manteniendo la plantilla de personal autorizada de 555 plazas, la cual se encuentra debidamente conciliada con la SHCP y la SFP.

Se cubrieron sueldos y prestaciones para una plantilla ocupada de 536 plazas al 31 de diciembre de 2015.

Se continuaron aplicando medidas de optimización en materia de servicio médico, tales como: programa integral de salud enfocado a medicina preventiva, convenios con institutos nacionales de salud, escalonamiento de hospitales, la creación del grupo de trabajo para la calidad y ética en la atención médica, entre los más representativos.

En indemnizaciones por despido se tuvieron economías, al no tener prácticamente rotación de personal.

Se presentaron economías en otras prestaciones que se otorgan en especie, tales como: fomento deportivo y seguro de responsabilidad civil.

Materiales y suministros.

Se dio cobertura a las necesidades institucionales de suscripciones, materiales y útiles de administración, uso de combustibles y de papelería y útiles de escritorio, en este último permanece el esquema de un cuadro básico y en materia de combustibles se cuenta con cuotas máximas de consumo por unidad.

Servicios generales.

Se continuó con la contratación consolidada de servicios bajo la modalidad plurianual, obteniendo diversos beneficios, entre los que destacan la certidumbre sobre el ejercicio presupuestal al tener definidos los montos comprometidos para años futuros, pactar precios fijos para el periodo de vigencia de los contratos o, en su caso, crecimientos conforme a la inflación y la optimización de tiempos en las áreas que participan en los procesos de contratación.

En sistemas, se destinaron recursos para mantener y modernizar la plataforma tecnológica bajo el esquema de tercerización en lugar de adquisición de bienes vía inversión, cumpliendo con las disposiciones contenidas en el Decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, para la modernización de la APF y sus lineamientos, así como el Manual Administrativo de Aplicación General en las Materias de Tecnologías de la Información y Comunicaciones, y en la de Seguridad de la Información (MAAGTCSI).

El gasto en servicios informáticos se destinó a cubrir los desarrollos de sistemas, que en su mayoría estuvieron orientados a soporte y mantenimientos de aplicaciones existentes, los servicios tercerizados de cómputo, dentro de los que sobresalen, el micro-cómputo, procesamiento y almacenamiento de

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

datos, de telefonía y red, así como el mantenimiento de licencias de software de los aplicativos que se encuentran en operación. Se reflejaron ahorros en los compromisos plurianuales, debido a que se trata de contratos abiertos cuyo importe comprometido está fijado en necesidades máximas.

En honorarios, estudios y asesorías se cubrieron los requerimientos normativos, tales como: auditoría externa para el dictamen de los estados financieros y presupuestales, revisión de los 31 puntos de Banxico para operar derivados, auditoría de riesgo legal, servicios profesionales de asistencia jurídica especializada en temas laborales y administrativos, así como los servicios de avalúos requeridos por las áreas de negocios de la Institución y el desarrollo de encuestas sobre el posicionamiento de la Institución entre las MIPYMES, y el estudio de productividad y competitividad entre los más representativos.

En comunicación social, se cumplió con la estrategia de publicidad planteada para el año, la cual consistió en reposicionar a la Institución como un banco de desarrollo sólido y relevante para México, apoyar la penetración de la marca "Bancomext" entre su audiencia clave, promoviendo los beneficios que el comercio exterior tiene para las empresas mexicanas, en los sectores generadores de divisas, tales como: turismo, maquila, automotriz, transporte, energético, eléctrico, aeronáutico, así como para los intermediarios financieros y la opinión pública.

Se atendieron las necesidades adicionales de gastos de operación que ha demandado la reactivación de la Institución, así como para el cumplimiento a las metas agresivas de colocación de cartera que se han fijado a la Institución, tales como: comisiones oficiales, servicios de telefonía celular, servicios de transportación, servicios de outsourcing de apoyo administrativo, entre los más representativos.

Los gastos de alimentación de personal de mando y en general los rubros que su ejercicio se encuentra establecido con base en cuotas máximas, como son combustibles y telefonía celular, mostraron economías producto de la aplicación de las medidas de austeridad vigentes para cada uno de los rubros.

Se atendieron las demandas de servicios de transportación terrestre y aérea, acorde a los requerimientos indispensables de las áreas requirentes, mostrando en 2015 economías por servicios no devengados, atribuibles a la racionalización de dichos servicios y para el caso de transportación aérea por la cancelación del servicio por haberse extinguido la necesidad.

Se dio cobertura a los requerimientos de comisiones oficiales, servicios de información, gastos de mantenimiento y conservación, correo y mensajería, servicios de comunicación, seguros de bienes muebles e inmuebles, resaltando que como consecuencia de la reactivación de la Institución y las metas de colocación de crédito fijadas a la Institución por la Unidad de Banca de Desarrollo de la SHCP, se han tenido que destinar recursos adicionales con el fin de cumplir con las necesidades actuales de este tipo de servicios; no obstante, su ejercicio se han mantenido dentro de niveles razonables y dentro de los márgenes presupuestales autorizados.

En el seguro de responsabilidad patrimonial nuevamente se alcanzaron ahorros, provocados por la competencia que conlleva el proceso de licitación pública, manteniendo los precios fijos por el periodo de 2014 al 2016.

En el rubro de impuestos, se cubrieron cada una de las obligaciones tanto de Impuesto al Valor Agregado como de los impuestos sobre nóminas, predial y tenencias.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Otros egresos (aportaciones a fideicomisos públicos).

Este capítulo se integra fundamentalmente por las aportaciones a fideicomisos públicos y otros gastos corrientes, para el 2015 los recursos estuvieron destinados en su gran mayoría a cubrir las aportaciones al Fondo de Pensiones del Personal con el fin de atender el costo neto del periodo con base en el estudio actuarial emitido por un despacho especializado e independiente, y para atender resoluciones judiciales emitidas por autoridad competente para el caso de juicios de ex empleados.

En 2015, el ejercicio presupuestal de este rubro quedó establecido en \$414,046, cifra equivalente a 95.3% de los recursos programados modificados, de los cuales \$408,542 fueron de aportaciones a los fondos de pensiones y el resto por \$5,504 a otros gastos para cubrir resoluciones judiciales presentadas durante el ejercicio.

ii. Inversión física

Los proyectos de inversión autorizados por la SHCP para el ejercicio de 2015 ascendieron a \$2,600 destinados básicamente para atender los requerimientos en materia de complementación de mobiliario y equipo de administración.

Al finalizar el año las acciones devengadas de equipamiento ascendieron a \$1,119, cifra equivalente a haber alcanzado un avance del 42% del presupuesto anual autorizado. Las adquisiciones estuvieron orientadas principalmente a satisfacer las necesidades de equipo audiovisual de video y proyección, equipo de alerta sísmica y equipo de administración, se resalta que como en años anteriores su ejercicio se supeditó a criterios de costo beneficio.

iii. Otorgamiento de crédito

El monto de este rubro fue de \$160,074,741, superior en \$3,548,199 respecto de la meta establecida.

iv. Amortización de crédito

El avance de este rubro respecto de lo programado fue superior a lo programado en un 0.5%.

Nota 5 - Disposiciones de racionalidad y austeridad presupuestaria:

Respecto a las medidas de austeridad, se destaca que la Institución ha dado cabal cumplimiento, tanto al decreto que establece las medidas para el uso eficiente, transparente y eficaz de los recursos públicos, y las acciones de disciplina presupuestaria en el ejercicio del gasto público, así como para la modernización de la administración pública, publicados en el DOF el 10 de diciembre del 2012, así como a los lineamientos específicos publicados en el DOF el 30 de enero de 2013, y a las disposiciones específicas para el cierre presupuestario 2015 establecidas mediante el oficio circular Ref.: 307-A.-4201 de la UPCP del 26 de octubre de 2015.

Como fue informado en párrafos anteriores, derivado de las disposiciones del cierre presupuestario 2015, el presupuesto de gasto corriente se ajustó en \$142,376, de los cuales \$57,188 afectaron a servicios personales, integrados por \$20,010, que corresponden a la vacancia de plazas por el periodo enero-diciembre de 2015 y el resto por \$37,178 corresponden al incremento salarial no otorgado a plazas de mando y ahorros en otras prestaciones; por su parte los gastos de operación se contrajeron en \$12,709 y el rubro de otros de corriente en \$72,479, derivados de ahorros presupuestarios obtenidos durante el ejercicio y a

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

economías de proyectos diferidos, entre los más representativos, aclarando que dichos ahorros no deben tomarse como regularizables, ya que solo son atribuibles al presente ejercicio. Esta adecuación presupuestaria quedó formalizada ante la SHCP mediante folio 2015-6-GoN-6 del 21 de diciembre de 2015. Con las acciones anteriores y como todos los años, la Institución cumplió con cada una de las medidas de austeridad y de optimización del gasto emitidas por la SHCP.

Nota 6 - Conciliación global entre las cifras financieras y las presupuestales:

La conciliación entre las cifras de los estados presupuestales que se acompañan y las de los estados financieros dictaminados con fecha 24 de febrero de 2016 y que se reportan en un informe por separado, fue elaborada por la Institución, con base en las cifras incluidas en la cuenta pública.

Como resultado de la revisión que se efectuó a dicha conciliación contable-presupuestal, reportamos que la Institución determinó razonablemente los diversos efectos virtuales, de flujo de efectivo y financieros que tienen relación con los estados presupuestales y los estados financieros dictaminados.

La Institución presenta las conciliaciones de ingresos y egresos, así como las principales partidas que las integran, mismas que se describen a continuación:

a. De los ingresos

Los ingresos institucionales no tienen efectos temporales de partidas registradas en otros ingresos, todos los ingresos son derivados de las actividades propias de la Institución.

Las transferencias de recursos fiscales son ingresos presupuestales que contablemente afectan el capital contable de la Institución.

b. De los egresos

Al 31 de diciembre de 2015 la Institución cuenta con compromisos devengados no pagados, por un monto \$59,512 de acuerdo con el informe de pasivo circulante enviado a la SHCP, de conformidad con la normatividad vigente.

Nota 7 - Sistema integral de información:

La información relativa a los estados de ingresos y egresos presupuestales, enviada a través del Sistema Integral de Información (SII) al Comité Técnico de Información para los usuarios, tales como la SHCP, Secretaría de la Función Pública (SFP) y el Banco de México es veraz y confiable, la cual se presenta en los formatos siguientes:

<u>Formato</u>	<u>Concepto</u>
121	Flujo de efectivo/Programa financiero, original.
122	Flujo de efectivo/Programa financiero, ejercido.
123	Flujo de efectivo/Programa financiero, modificado.
124	Flujo de efectivo/Programa financiero, proyecto.
210	Registro de cuentas de depósito o inversión.
231	Saldos en instituciones financieras de las disponibilidades y activos financieros - Intermediarios financieros.
232	Saldos contables de disponibilidades y activos financieros - Intermediarios financieros.

Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C., Institución de Banca de Desarrollo

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

<u>Formato</u>	<u>Concepto</u>
411	Catálogo de contratos, líneas, tramos o emisiones.
422	Deuda del sector público.
521	Personal ocupado y pago de sueldos y salarios en el sector paraestatal financiero. Programa original.
522	Personal ocupado y pago de sueldos y salarios en el sector paraestatal financiero. Observado.
523	Personal ocupado y pago de sueldos y salarios en el sector paraestatal financiero. Modificado.
550	Catálogo de sistemas de pensiones y servicios de salud.
551	Base de datos de trabajadores activos.
552	Base de datos de beneficiarios de trabajadores activos.
553	Base de datos de pensionados.
554	Base de datos de beneficiarios de pensionados.
556	Beneficios y contratación de los servicios de salud.
557	Vector de costo total anual de los servicios de salud.
558	Participantes y erogaciones en los sistemas de pensiones.
559	Componentes del salario base de cotización para el sistema de pensiones.
731	Metas físicas de la banca de desarrollo. Programa anual.
732	Metas físicas de la banca de desarrollo. Observado.
741	Crédito de las entidades paraestatales financieras al sector público.
752	Otorgamiento de crédito por entidad federativa - Observado.
754	Saldos de la cartera de créditos por entidad federativa.
755	Crédito otorgado a los sectores privado, y social número de acreditados apoyados y número de créditos otorgados.
971	Estado de posición financiera - Original.
972	Estado de posición financiera - Observado.
973	Estado de resultados - Original.
974	Estado de resultados - Observado.
975	Estado de posición financiera para sociedades nacionales de crédito, proyecto.
976	Estado de resultados para sociedades nacionales de crédito, proyecto.
1052	Flujo de efectivo - Cuenta pública SPF.
1055	Gasto - Cuenta pública SPF.
1057	Ingresos - Cuenta pública SPF.
1154	Programa Anual de Capacitación (PAC).
1155	Horas de capacitación.
1156	Seguimiento del Programa Anual de Capacitación (PAC).
1157	Explicaciones a las variaciones de las acciones y resultados de capacitación.
1158	Partidas específicas para capacitación.
5551	Catálogo de cuentas de los activos de los sistemas de pensiones y servicios de salud.
5552	Activos de los sistemas de pensiones y servicios de salud por instrumento (pesos y dólares).
5553	Activos de los sistemas de pensiones y servicios de salud (saldos y movimientos en pesos y dólares).
5510	Aportaciones para el sistema de pensiones y servicios de salud.
5511	Ingresos y gastos del sistema de pensiones y servicios de salud, observados y proyectados.
5512	Beneficios y requisitos de las pensiones.
5513	Valor presente actuarial de las obligaciones de los sistemas de pensiones y servicios de salud.

**Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.,
Institución de Banca de Desarrollo**

Notas a los estados presupuestales

Por el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

<u>Formato</u>	<u>Concepto</u>
5514	Ordenamientos legales.
5515	Valuación actuarial.
5516	Bases biométricas propias.

Cabe mencionar que los Lineamientos del SII establecen que los informantes deben solicitar la autorización al Comité Técnico de Información que opera el SII de los Ingresos y Gasto Público para enviar una última versión de los formatos con información definitiva del ejercicio presupuestario de 2015.

Nota 8 - Tesorería de la Federación:

La Institución no está obligada a efectuar el entero de sus excedentes de caja a la Tesorería de la Federación, debido a que no recibe recursos fiscales del Gobierno Federal.

Nota 9 – Cumplimiento de disposiciones:

Los estados analítico de ingresos presupuestales; de ingresos de flujo de efectivo; de egresos de flujo de efectivo; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación administrativa; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación económica y por objeto del gasto; analítico del ejercicio del presupuesto de egresos en clasificación funcional programática, y otra información explicativa se presentan para dar cumplimiento con los Lineamientos específicos para las empresas productivas del estado y entidades que conforman el sector paraestatal federal, para la integración de la cuenta pública 2015, emitidos mediante oficio 309-A-022/2016 de la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.


C.P. Martha Martínez Quiroz
Directora de Finanzas