

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	
DISPONIBILIDADES	41,651	CAPTACION TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	26	Depósitos a plazo	227,224
INVERSIONES EN VALORES		Mercado de dinero	124,123
Títulos para negociar	192,247	Títulos de crédito emitidos	
Títulos disponibles para la venta	14,943	En el país	
Títulos conservados a vencimiento	13,568	Certificados Bursátiles	60,354
	220,758	En el extranjero	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	48,880	Bonos bancarios	49,429
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	15,246	Notas Bursátiles	14,340
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			351,347
Créditos comerciales		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Actividad empresarial o comercial	56,169	De exigibilidad inmediata	13,310
Entidades financieras	158,849	De corto plazo	525
Entidades gubernamentales	15,560	De largo plazo	12,346
Créditos de consumo	6	ACREEDORES POR REPORTE	130,344
Créditos a la vivienda		DERIVADOS	
Media y residencial	112	Con fines de negociación	1,698
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	47	Con fines de cobertura	6,586
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	230,743	AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	11,750
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos comerciales		Impuestos a la utilidad por pagar	374
Actividad empresarial o comercial	577	Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	204
Entidades financieras	1,284	Acreedores por liquidación de operaciones	6,917
Créditos de consumo	1	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,137
Créditos a la vivienda		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,496
Media y residencial	5	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	88
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	1,867	TOTAL PASIVO	538,122
CARTERA DE CREDITO	232,610	CAPITAL CONTABLE	
(-) Menos:		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(7,707)	Capital Social	8,805
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	224,903	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por el Consejo Directivo	5,700
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,046	Prima en venta de acciones	8,922
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	4	CAPITAL GANADO	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,482	Reservas de capital	1,730
OTRAS INVERSIONES (NETO)	49	Resultado de ejercicios anteriores	5,654
INVERSIONES PERMANENTES	2,880	Déficit por valuación de títulos disponibles para la venta	(107)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,323	Remediación por beneficios definidos a los empleados	(218)
OTROS ACTIVOS		Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas	901
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	999	Resultado neto	1,274
TOTAL ACTIVO	572,247	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	1,464
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	34,125
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	572,247

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	
Activos y pasivos contingentes	61,136
Compromisos crediticios	166,299
Bienes en fideicomiso o mandato	1,362,345
Fideicomisos	1,346,655
Mandatos	15,690
Agente Financiero del Gobierno Federal	375,200
Bienes en custodia o en administración	640,010
Colaterales recibidos por la entidad	149,159
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	100,279
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	78,947
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	194
Otras cuentas de registro	661,734

El presente balance general, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El saldo histórico del capital social asciende a \$2,390.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ciudad de México, a 12 de julio de 2018.

RÚBRICA
DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA
DR. FEDERICO BALLÍ GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

RÚBRICA
C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

RÚBRICA
C.P. SERGIO NAVARRETE REYES
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y
PRESUPUESTO



nacional financiera
Banca de Desarrollo

" NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. "
Institución de Banca de Desarrollo
Insurgentes Sur No. 1971, Ciudad de México
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		17,803
Gastos por intereses		<u>(15,590)</u>
MARGEN FINANCIERO		2,213
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(1,214)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		999
Comisiones y tarifas cobradas	1,446	
Comisiones y tarifas pagadas	(98)	
Resultado por intermediación	224	
Otros ingresos (egresos) de la operación	950	
Gastos de administración y promoción	<u>(1,709)</u>	<u>813</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		1,812
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>4</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		1,816
Impuestos a la utilidad causados	(551)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>24</u>	<u>(527)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		1,289
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
RESULTADO NETO		1,289
Participación no controladora		15
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA		<u><u>1,274</u></u>

El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ciudad de México, a 12 de julio de 2018.

RÚBRICA

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA

DR. FEDERICO BALLÍ GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

RÚBRICA

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

RÚBRICA

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

"NACIONAL FINANCIERA, S.N.C."
Institución de Banca de Desarrollo
Insurgentes Sur No. 1971, Ciudad de México
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS DEL 1o. DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2018
(Cifras en millones de pesos)

	Capital contribuido			Capital ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital Social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por el Consejo Directivo	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Efectos de valuación en empresas asociadas y afiliadas	Remediación por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	8,805	5,700	8,922	1,730	4,148	108	742	(213)	1,502	1,418	32,862	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	1,502	-	-	-	(1,502)	-	-	
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	1,502	-	-	-	(1,502)	-	-	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	1,289	-	1,289	
Resultado por valuación en empresas asociadas y afiliadas	-	-	-	-	-	-	159	-	-	-	159	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(215)	-	-	-	-	(215)	
Efectos fiscales de ejercicios anteriores	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	4	
Remediación por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	46	31	
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	4	(215)	159	(5)	1,274	46	1,263	
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018	8,805	5,700	8,922	1,730	5,654	(107)	901	(218)	1,274	1,464	34,125	

El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ciudad de México, a 12 de julio de 2018.

RÚBRICA

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA

DR. FEDERICO BALLÍ GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS

RÚBRICA

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

RÚBRICA

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO

Resultado neto	1,274
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	78
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	17
Provisiones	(357)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	527
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(4)
Otros	(80)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	181
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	9
Cambio en inversiones en valores	2,363
Cambio en deudores por reporto	(46,162)
Cambio en derivados (activo)	7,853
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,313)
Cambio en otros activos operativos	2,601
Cambio en captación tradicional	103,735
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	916
Cambio en acreedores por reporto	(58,422)
Cambio en derivados (pasivo)	(3,232)
Cambio en otros pasivos operativos	6,605
Pagos de impuestos a la utilidad	(233)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	12,720
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(13)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	152
Cobros de dividendos en efectivo	2
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	141
Actividades de financiamiento	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14,316
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,216)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	28,551
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	41,651

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ciudad de México, a 12 de julio 2018.

RÚBRICA

DR. JACQUES ROGOZINSKI S.
DIRECTOR GENERAL

RÚBRICA

DR. FEDERICO BALLÍ GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE ADMINISTRACIÓN Y
FINANZAS

RÚBRICA

C.P. LETICIA M. PÉREZ GÓMEZ
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

RÚBRICA

C.P. SERGIO NAVARRETE REYES
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO