



NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
DIRECCIÓN FIDUCIARIA
FIDEICOMISO 80460 FISO PRIVADO DE FINANCIAMIENTO DEL NAICM

BALANCES GENERALES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(IMPORTE EN MILES DE PESOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo		
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	77,616,169	2,818,879
Cuentas por cobrar	109,086,266	97,816,140
Otras cuentas por cobrar	-	947
Total Activo	<u><u>186,702,435</u></u>	<u><u>100,635,966</u></u>
Pasivo		
Bonos	108,425,430	41,029,840
Cuenta por pagar al fideicomitente y otras cuentas por pagar	840,080	2,715,160
Total Pasivo	<u><u>109,265,510</u></u>	<u><u>43,745,000</u></u>
Patrimonio		
Patrimonio fideicomitado	60,730,767	40,551,194
Resultados acumulados	16,706,158	16,339,772
Total Patrimonio	<u><u>77,436,925</u></u>	<u><u>56,890,966</u></u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>186,702,435</u></u>	<u><u>100,635,966</u></u>


C.P. GENARO TÉLLEZ CHÁVEZ
SUBDIRECTOR CONTABLE FIDUCIARIO



NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
DIRECCIÓN FIDUCIARIA
FIDEICOMISO 80460 FISO PRIVADO DE FINANCIAMIENTO DEL NAICM

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(IMPORTE EN MILES DE PESOS)

	Por nueve meses terminados el 30 de Septiembre 2017	2016	Por tres meses terminados el 30 de Septiembre 2017	2016
Ingresos				
Ingresos por intereses	7,313,221	1,613,375	2,397,742	1,019,004
Otros ingresos por intereses bancarios	152,081	152,743	83,547	61,859
Ganancia cambiaria	4,728,009	5,188,604	(397,517)	1,677,468
	12,193,311	6,954,722	2,083,772	2,758,331
Gastos				
Gastos por intereses	1,484,695	468,939	528,525	221,681
Comisiones pagadas	259,791	113,410	73,474	113,410
Pérdida Cambiaria	9,815,818	2,083,034	(1,185,793)	1,975,447
Gastos operativos	266,624	77,483	133,903	(1,087,348)
	11,826,928	2,742,866	(449,891)	1,223,190
Resultado del ejercicio	366,383	4,211,856	2,533,663	1,535,141
Otro resultado integral				
Otras partidas integrales	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	366,383	4,211,856	2,533,663	1,535,141



C.P. GENARO TELLEZ CHAVEZ
SUBDIRECTOR CONTABLE FIDUCIARIO



NACIONAL FINANCIERA, S.N.C.
DIRECCIÓN FIDUCIARIA
FIDEICOMISO 80460 FISO PRIVADO DE FINANCIAMIENTO DEL NAICM

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(IMPORTE EN MILES DE PESOS)
(MÉTODO DIRECTO)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de operación		
Derechos de cobro recibidos	7,530,549	6,151,285
Gastos operativos efectivamente pagados	929,574	(197,440)
Impuestos y retenciones pagados a cuenta del Fideicomitente	(1,122,604)	(875,631)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>7,337,519</u>	<u>5,078,214</u>
Actividades de inversión		
Intereses cobrados	152,081	152,743
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>152,081</u>	<u>152,743</u>
Actividades de financiamiento		
Remanentes entregados al Fideicomitente	(1,940,000)	(2,521,172)
Emisión de bonos	70,339,856	38,336,370
Pago de intereses	(1,092,165)	(280,085)
Flujo neto de efectivo en actividades de financiamiento	<u>67,307,691</u>	<u>35,535,113</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	74,797,291	40,766,070
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,818,878</u>	<u>4,059,673</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>77,616,169</u>	<u>44,825,743</u>

C.P. GENARO TÉLLEZ CHÁVEZ
SUBDIRECTOR CONTABLE FIDUCIARIO