



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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo		
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	64,982,876	2,818,879
Cuentas por cobrar	118,859,597	97,816,140
Otras cuentas por cobrar	-	947
Total Activo	<u><u>183,842,473</u></u>	<u><u>100,635,966</u></u>
Pasivo		
Bonos	117,774,916	41,029,840
Cuenta por pagar al fideicomitente y otras cuentas por pagar	100,305	2,715,160
Total Pasivo	<u><u>117,875,221</u></u>	<u><u>43,745,000</u></u>
Patrimonio		
Patrimonio fideicomitado	44,269,235	40,551,194
Resultados acumulados	21,698,017	16,339,772
Total Patrimonio	<u><u>65,967,252</u></u>	<u><u>56,890,966</u></u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>183,842,473</u></u>	<u><u>100,635,966</u></u>


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





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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR DOCE Y TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(IMPORTE EN MILES DE PESOS)

	Por doce meses terminados el 31 de Diciembre 2017	2016	Por tres meses terminados el 31 de Diciembre 2017	2016
Ingresos				
Ingresos por intereses	10,066,920	4,162,771	2,753,699	2,549,396
Otros ingresos por intereses bancarios	349,096	278,561	197,015	125,818
Ganancia cambiaria	6,296,047	7,780,184	1,568,038	2,591,580
	<u>16,712,063</u>	<u>12,221,516</u>	<u>4,518,752</u>	<u>5,266,794</u>
Gastos				
Gastos por intereses	2,930,408	1,783,453	1,445,714	1,314,514
Comisiones pagadas	260,068	178,726	278	65,315
Pérdida Cambiaria	7,792,445	1,361,079	(2,023,372)	(721,954)
Gastos operativos	370,897	141,356	104,273	63,873
	<u>11,353,818</u>	<u>3,464,614</u>	<u>(473,107)</u>	<u>721,748</u>
Resultado del ejercicio	<u>5,358,245</u>	<u>8,756,902</u>	<u>4,991,859</u>	<u>4,545,046</u>
Otro resultado integral	-	-	-	-
Otras partidas integrales				
Resultado integral del ejercicio	<u>5,358,245</u>	<u>8,756,902</u>	<u>4,991,859</u>	<u>4,545,046</u>

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



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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(IMPORTE EN MILES DE PESOS)
(MÉTODO DIRECTO)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividades de operación		
Derechos de cobro recibidos	9,847,578	8,447,742
Gastos operativos efectivamente pagados	(559,004)	(324,619)
Impuestos y retenciones pagados a cuenta del Fideicomitente	(1,578,074)	(1,215,870)
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	<u>7,710,500</u>	<u>6,907,253</u>
Actividades de inversión		
Intereses cobrados	339,535	278,561
Ganancia (Pérdida) cambiaria	6,304,446	(825,286)
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>6,643,981</u>	<u>(546,725)</u>
Actividades de financiamiento		
Remanentes entregados al Fideicomitente	(20,505,000)	(26,700,611)
Emisión de bonos	70,339,856	38,336,370
Pago de intereses	(2,025,340)	(392,781)
Amortización de la Deuda	-	(18,844,300)
Flujo neto de efectivo en actividades de financiamiento	<u>47,809,516</u>	<u>(7,601,322)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>62,163,997</u>	<u>(1,240,794)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,818,879</u>	<u>4,059,673</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>64,982,876</u></u>	<u><u>2,818,879</u></u>


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

