



Estado de flujos de efectivo consolidado
del 1ro. de enero al 30 de septiembre de 2014
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	204
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	438
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	144
Amortizaciones de activos intangibles	1
Reservas técnicas	0
Provisiones	196
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	97
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0
Operaciones discontinuas	0
Actividades de Operación	
Cambio en cuentas de margen	-4
Cambio en inversiones en valores	-625
Cambio en deudores por reporte	62
Cambio en préstamo de valores (activo)	0
Cambio en derivados (activo)	-1
Cambio en cartera de crédito (neto)	770
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0
Cambio en deudores por primas (neto)	0
Cambio en reaseguradoras y reafianzadores (neto)	0
Cambio en beneficios a recibir en operaciones de bursatilización	0
Cambio en bienes adjudicados (neto)	17
Cambio en otros activos operativos (neto)	46
Cambio en captación	196
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,515
Cambio en acreedores por reporte	-856
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0
Cambio en derivados (pasivo)	1
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) pasivo	0
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-1
Cambio en otros pasivos operativos	-4,782
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0
Pagos de impuestos a la utilidad	0
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-6,694
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-37
Cobros por disposición de subsidiarias	1
Pagos por adquisición de subsidiarias	0
Cobros de dividendos en efectivo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0
Cobros por disposición de otros de larga duración	0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	-1
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-37
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	1,714
Pagos por reembolsos de capital social	0
Pagos de dividendos en efectivo	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0
Otros	-9
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	1,705
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-4,384
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,017
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,633

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Tomás Christian Ehrenberg Aldford

Omar Álvarez Cabrera
Director de Finanzas

Gerardo Israel González Blancas
Director de Auditoría