



Paseo de la Reforma 383 piso 15, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO		1,528
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		880
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	23	
Amortizaciones de activos intangibles	53	
Reservas técnicas	10	
Provisiones	197	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	556	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	5	
Otros	36	
	<hr/>	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en cuentas de margen	69	
Cambio en inversiones en valores	37,867	
Cambio en deudores por reporto	181	
Cambio en derivados (activo)	0	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(4,558)	
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	15	
Cambio en deudores por primas (neto)	360	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(1,075)	
Cambio en bienes adjudicados	240	
Cambio en otros activos operativos	363	
Cambio en captación tradicional	17,353	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(6,194)	
Cambio en acreedores por reporto	(39,849)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(505)	
Cambio en derivados (pasivo)	3	
Cambio en Reaseguradores y Reafianzadores (Neto) (Pasivo)	(163)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	
Cambio en otros pasivos operativos	(2,215)	
Pagos de impuestos a la utilidad	(337)	
	<hr/>	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		1,555
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(17)	
Cobros de dividendos en efectivo	18	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(6)	
	<hr/>	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(273)	
Otros	408	
	<hr/>	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		135
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		4,098
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		6,622
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		10,720

"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".

CARLOS HANK GONZÁLEZ
Director General

ALEJANDRO FRIGOLET VÁZQUEZ-VELA
Director General Adjunto de Administración y Finanzas

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO
Director de Contabilidad e Información Financiera

CARLOS ALBERTO ANDRADE TELLEZ
Director Corporativo de Auditoría Interna