



(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	<b>11</b>
<b>Ajuste por partidas que no implican flujos de efectivo</b>	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	12
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados actividades de inversión o financiamiento	
Depreciación y amortización	3
Provisiones para obligaciones diversas	43
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-1
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas no consolidadas	
Operaciones discontinuadas	
<b>Ajsutes por partidas que no implican flujos de efectivo</b>	<b>58</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	
Cambio en inversiones en valores	-2,368
Cambio de deudores por reporto	
Cambio por préstamo de valores (activo)	
Cambio en derivados (activo)	
Cambio en cartera de crédito	-139
Cambio en derechos de cobro adquiridos	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
Cambio en bienes adjudicados	
Cambio en otros activos operativos	
Cambio en captación tradicional	78
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	
Cambio en acreedores por reporto	2,308
Cambio por préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	-40
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>-161</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-19
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>-19</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por emisión de acciones	400
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>400</b>
<b>Incremento o disminución neto de efectivo</b>	<b>289</b>
<b>Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación</b>	
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>6</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>295</b>

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 reflejados las entradas de efectivo y salidas de efectivo 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 flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.





