

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL
 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012**
 (CIFRAS EN MILLONES)

Resultado neto		1,173
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		176
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	29	
Amortizaciones de Activos Intangibles	37	
Reservas Técnicas	16	
Provisiones	26	
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	345	
Participación en el Resultados de Subsidiarias No Consolidadas	1	
Otros	(278)	
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	2	
Cambio en inversiones en valores	(6,850)	
Cambio en deudores por reporto	(114)	
Cambio en derivados (activo)	(5)	
Cambio en cartera de crédito	(7,270)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos	1,376	
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	(30)	
Cambio en deudores por primas (neto)	296	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	1,020	
Cambio en bienes adjudicados	(22)	
Cambio en otros activos operativos	(1,770)	
Cambio en captación	10,376	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	354	
Cambio en acreedores por reporto	3,352	
Cambio en derivados (pasivo)	(6)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(2)	
Cambio en otros pasivos operativos	(416)	
Pagos de impuestos a la utilidad	(162)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		127
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)	
Cobros de dividendos en efectivo	16	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(31)	
Otros	158	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		141
Actividades de financiamiento		
Pagos por reembolsos de capital social	(259)	
Pagos de dividendos en efectivo	(379)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(638)
Incremento o disminución neta de efectivo		979
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		6,754
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		7,732

"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 Flujos de Efectivo Consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben"

CARLOS HANK GONZALEZ
 Director General

ALEJANDRO FRIGOLET VÁZQUEZ-VELA
 Director Corporativo de Administración y Finanzas

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO
 Director de Contabilidad e Información Financiera

GUSTAVO ESPINOSA CARBAJAL
 Director Corporativo de Auditoría Interna