



Paseo de la Reforma 383 piso 13, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO		1,806
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		631
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	16	
Amortizaciones de activos intangibles	24	
Reservas técnicas	9	
Provisiones	41	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	530	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(4)	
Otros	15	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cambio en inversiones en valores	6,748	
Cambio en deudores por reporto	667	
Cambio en derivados (activo)	(21)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	7,982	
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	42	
Cambio en deudores por primas (neto)	264	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	417	
Cambio en bienes adjudicados	169	
Cambio en otros activos operativos	(506)	
Cambio en captación	7,325	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	276	
Cambio en acreedores por reporto	(11,714)	
Cambio en derivados (pasivo)	147	
Cambio en Reaseguradores y Reafianzadores (Neto) (Pasivo)	(80)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	3	
Cambio en otros pasivos operativos	(1,791)	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,301)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		8,627
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(7)	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(108)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(115)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de dividendos en efectivo	(778)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(364)	
Otros	303	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(839)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		10,110
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		6,204
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		16,314

"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 ROJO MACEDO
Director General

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

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO
Director Corporativo de Contabilidad e Información Financiera

CARLOS ALBERTO ANDRADE TÉLLEZ
Director Corporativo de Auditoría Interna