

## Estados de flujos de efectivo consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresados en millones de pesos)

	2010	2009
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 840</b>	<b>\$ 798</b>
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	651	643
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	278	39
Depreciaciones y amortizaciones	27	27
Provisiones	161	39
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	330	45
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-
Otros	(331)	-
	<b>1,956</b>	<b>1,591</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cambio en cuentas de margen	101	(231)
Cambio en inversiones en valores	1,495	(4,412)
Cambio en deudores por reporto	443	(872)
Cambio en derivados (activo)	16	141
Cambio en cartera de crédito	(7,477)	(4,721)
Cambio en bienes adjudicados	(85)	(30)
Cambio en otros activos operativos	(4,987)	(56)
Cambio en captación tradicional	6,511	4,435
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,627	(1,165)
Cambio en acreedores por reporto	(3,925)	4,516
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-	1,079
Cambio en derivados (pasivo)	(309)	184
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	509	88
Cambio en otros pasivos operativos	3,201	183
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	289	(424)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(2,591)</b>	<b>(1,285)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-	26
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(55)	(28)
Pagos por adquisición de activos intangibles y otros activos	(131)	(37)
Cobro de dividendos	13	-
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>(173)</b>	<b>(39)</b>
<b>(Disminución) incremento neto de efectivo</b>	<b>(808)</b>	<b>267</b>
<b>Disponibilidades al inicio del período</b>	<b>5,643</b>	<b>5,376</b>
<b>Disponibilidades al final del período</b>	<b>\$ 4,835</b>	<b>\$ 5,643</b>

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados, se formularon 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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

---

Gerardo C. Salazar Viezca  
Director General

---

Alejandro Frigolet Vázquez-Vela  
Director Ejecutivo de Administración  
y Finanzas

---

Carlos Pérez Gaytán  
Director Corporativo de Auditoría  
Interna

---

Adán Moreno Estevanes  
Director de Contabilidad Financiera

[www.interacciones.com/portal/index.jsp?id\\_categoria=3&page=document/doc\\_list.jsp&id\\_documento=3356](http://www.interacciones.com/portal/index.jsp?id_categoria=3&page=document/doc_list.jsp&id_documento=3356)

[www.cnbv.gob.mx/estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/estadistica)

**Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.**