

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO	211
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	(290)
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	6
Amortizaciones de activos intangibles	4
Provisiones	(390)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	98
Otros	(8)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cambio en cuentas de margen	179
Cambio en inversiones en valores	1,538
Cambio en derivados (activo)	(10)
Cambio en cartera de crédito	(1,513)
Cambio en otros activos operativos	2,289
Cambio en captación tradicional	2,305
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,717)
Cambio en acreedores por reporto	458
Cambio en derivados (pasivo)	(6)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	5
Cambio en otros pasivos operativos	(2,073)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(533)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(612)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,835
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,223

"El presente Estado de Flujos de Efectivo Consolidado 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 los orígenes y aplicaciones 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 Consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo 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

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO
Director de Contabilidad Financiera