

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO  
 DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>RESULTADO NETO</b>		<b>232</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		<b>303</b>
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	(5)	
Amortizaciones de activos intangibles	(6)	
Provisiones	616	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(264)	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	
Otros	(39)	
	<hr/>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cambio en cuentas de margen	(6)	
Cambio en inversiones en valores	3,241	
Cambio en deudores por reporto	(64)	
Cambio en derivados (activo)	(5)	
Cambio en cartera de crédito	(1,444)	
Cambio en bienes adjudicados	32	
Cambio en otros activos operativos	(713)	
Cambio en captación tradicional	3,840	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,087)	
Cambio en acreedores por reporto	(3,011)	
Cambio en derivados (pasivo)	(8)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1	
Cambio en otros pasivos operativos	177	
	<hr/>	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>(1,047)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de dividendos en efectivo	379	
	<hr/>	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>379</b>
		<hr/>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(133)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>6,696</b>
		<hr/>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>6,563</b>
		<hr/> <hr/>

"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 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 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 Corporativo de Administración y Finanzas

**GUSTAVO ESPINOSA CARBAJAL**  
 Director Corporativo de Auditoría Interna

**CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO**  
 Director de Contabilidad e Información Financiera