

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

|                                                                             |          |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| <b>RESULTADO NETO</b>                                                       |          | <b>930</b>   |
| <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>              |          | <b>721</b>   |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo                            | 21       |              |
| Amortizaciones de activos intangibles                                       | 27       |              |
| Provisiones                                                                 | 368      |              |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos                                | 390      |              |
| Otros                                                                       | (85)     |              |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                             |          |              |
| Cambio en cuentas de margen                                                 | 1        |              |
| Cambio en inversiones en valores                                            | (4,431)  |              |
| Cambio en derivados (activo)                                                | (4)      |              |
| Cambio en cartera de crédito (neto)                                         | (12,090) |              |
| Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)                               | (1,376)  |              |
| Cambio en bienes adjudicados (neto)                                         | 102      |              |
| Cambio en otros activos operativos (neto)                                   | 1,938    |              |
| Cambio en captación tradicional                                             | 13,169   |              |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos                    | 664      |              |
| Cambio en acreedores por reporto                                            | (861)    |              |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía                          | 570      |              |
| Cambio en derivados (pasivo)                                                | (6)      |              |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo           | 650      |              |
| Cambio en otros pasivos operativos                                          | 758      |              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                 |          | <b>(916)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                             |          |              |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo                    |          |              |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                     | (1)      |              |
| Cobros de dividendos en efectivo                                            | 18       |              |
| Pagos por adquisición de activos intangibles                                | (1)      |              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                 |          | <b>16</b>    |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                        |          |              |
| Pagos de dividendos en efectivo                                             | (379)    |              |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>            |          | <b>(379)</b> |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b> |          | <b>372</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>            |          | <b>6,696</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>             |          | <b>7,068</b> |

"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

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

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