

**BANCO DE AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S.N.C.**  
**INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012 Y 2011**  
(Millones de Pesos)

	2013	2012	2011
Resultado neto	\$ 50	\$ 20	\$ 91
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	3	25	( 11)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(21)	75	32
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	12	13	11
Amortización de activos intangibles	37	39	27
Provisiones	(76)	1	( 15)
Intereses a favor y a cargo (neto)	( 74)	( 66)	( 79)
Impuestos a la utilidad y PTU causados y diferidos	79	88	73
	10	195	129
Actividades de operación:			
Cambio en inversiones en valores	( 11,483)	( 3,987)	( 929)
Cambio en deudores por reporte	1,290	( 2,195)	465
Cambio en cartera de crédito	( 252)	( 132)	19
Cambio en comisiones por cobrar	( 74)	23	64
Cambio en cuentas por cobrar	( 54)	35	( 22)
Cambio en inversiones permanentes	-	-	( 1)
Cambio en otros activos operativos	( 149)	( 138)	( 33)
Cambio en captación tradicional	( 1,372)	2,358	229
Cambio en acreedores por reporte	15,089	561	114
Cambio en operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales	( 885)	455	299
Cambio en operaciones con otros organismos	1	( 33)	( 56)
Cambio en cuentas por pagar	125	34	( 33)
Cambio en otros pasivos operativos	( 2,178)	2,472	31
Cambio en cuentas remesadoras	-	( 11)	9
Cambio en mandatos	-	-	( 3)
Cambio en créditos diferidos	( 163)	167	-
Pago de impuestos	( 192)	( 80)	( 81)
PTU pagada en el ejercicio	( 48)	( 20)	( 20)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	( 335)	( 296)	181
Actividades de inversión:			
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	( 9)	( 5)	( 9)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	( 9)	( 5)	( 9)
Actividades de financiamiento:			
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por aportaciones para futuros aumentos de capital	250	-	-
Incremento neto de efectivo	( 94)	( 301)	172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,456	1,757	1,585
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 1,362	\$ 1,456	\$ 1,757

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidas 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 los periodos arriba mencionados, 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 fueron aprobados por el Consejo Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Acceso a la información financiera:

<http://www.bansefi.gob.mx>

<http://www.cnbv.gob.mx/BancaDesarrolloYEntidadesFomento/Informacion-Estadistica/Paginas/Banca-de-Desarrollo.aspx>

Mtro. Charbel Jorge Estefan Chidiac  
Director General

Mtro. José Luis Cortés Ortiz  
Director General Adjunto de Planeación  
y Finanzas

L.C. Luis Angel Canseco Rodriguez  
Director de Finanzas