



**BANCO DEL AHORRO NACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS, S. N. C.,  
INSTITUCIÓN DE BANCA DE DESARROLLO**  
Río Magdalena 115, Tizapán San Angel, Delegación Álvaro Obregón, C.P. 01090, México, D.F.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$	50
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad (pérdida) por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	\$	14
Estimación preventiva para riesgos crediticios		133
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro		21
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación de cartera de crédito		112
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo		9
Amortización de activos intangibles		44
Provisiones		170
Intereses		(129)
Intereses a favor		(132)
Intereses a cargo		3
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		28
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(1)
<b>Subtotal</b>	<b>\$</b>	<b>318</b>
 <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cambio en inversiones en valores	\$	21,398
Cambio en deudores por reporto		(4,354)
Cambio en cartera de crédito		(269)
Cambio en comisiones por cobrar		(611)
Cambio en cuentas por cobrar		(1,259)
Cambio en otros activos		129
Cambio en captación tradicional		7,549
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(109)
Cambio en acreedores por reporto		(22,552)
Cambio en operaciones como depositaria ante autoridades administrativas y judiciales		243
Cambio en operaciones con otros organismos		2
Cambio en cuentas por pagar		1,011
Cambio en otros pasivos operativos		1,393
Cambio en cuentas remesadoras		7
Cambio en créditos diferidos		(3)
Pagos de impuestos		(51)
PTU pagada en el ejercicio		(44)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>\$</b>	<b>2,480</b>
 <b>INCREMENTO O DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO</b>	 <b>\$</b>	 <b>2,798</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>\$</b>	<b>1,582</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$</b>	<b>4,380</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 reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas 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 Directivo bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

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

**Mtra. Paulina Alejandra Del Moral Vela**  
DIRECTORA GENERAL

**Lic. Jorge Alberto Muhlia Almazán**  
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE FINANZAS

**L.C. Luis Ángel Canseco Rodríguez**  
DIRECTOR DE FINANZAS

**C.P. Ángel Elías Lara Saba**  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

El Director del Área de Auditoría Interna, firma este estado financiero con base en los resultados de las revisiones realizadas hasta la fecha, las que le han permitido constatar la suficiencia del proceso de generación de la información financiera establecido por la administración de la Institución, y su capacidad para generar información confiable.