



BANORTE AHORRO Y PREVISION, S.A. DE C.V
AV. PROLONGACIÓN PASEO DE LA REFORMA 1230, D.F. C.P. 05349
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<u>Resultado neto</u>		\$258
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	3	
Reservas técnicas	323	
Provisiones	(4)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	114	
Aportación de capital en especie de las acciones de Seguros y Pensiones Banorte.	7,106	\$7,542
		7,800
<u>Actividades de operación</u>		
Cambio en inversiones en valores		(\$85,656)
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)		(1,827)
Cambio en deudores por primas (neto)		(5,653)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto)		(6,966)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(1,318)
Cambio en reservas técnicas (neto)		87,011
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		2,455
Cambio en otros pasivos operativos		4,225
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		71
<u>Actividades de inversión</u>		
<u>Actividades de financiamiento</u>		
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		71
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		0
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		0
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>		\$71

“El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Act. José Marcos Ramírez Miguel
Director General

Ing. Rafael Arana de la Garza
Director General de Operaciones, Administración y Finanzas

C.P. Isaías Velázquez González
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Para consultar información complementaria a este estado financiero dirigirse a:
www.banorte.com/ri
www.cnbv.gob.mx