



BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.
ZARAGOZA SUR No. 920 MONTERREY, N.L. C.P. 64000
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Resultado neto		\$6,817
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	727	
Provisiones	1,361	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,377	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(454)	\$4,011
		<u>10,828</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(\$63)
Cambio en inversiones en valores		68,073
Cambio en deudores por reporto		(6,029)
Cambio en derivados (activo)		(3,599)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(40,029)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		329
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		(84)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(540)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(16,363)
Cambio en captación tradicional		23,186
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		5,083
Cambio en acreedores por reporto		(52,721)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		80
Cambio en derivados (pasivo)		3,091
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		3,044
Cambio en otros pasivos operativos		16,221
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(876)
Pagos de impuestos a la utilidad		(1,032)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>8,599</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		\$133
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(\$1,178)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas		(167)
Cobros de dividendos en efectivo		251
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(961)</u>
Cambio en Inversiones permanentes por pérdida de control de AFORE.		(409)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		7,229
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(112)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		50,888
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u><u>\$58,005</u></u>

"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 período 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."

Dr. Alejandro Valenzuela del Río
Director General

Ing. Rafael Arana de la Garza
Director General de Planeación y Finanzas

Lic. Benjamín Vidargas Rojas
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

C.P. Nora Elia Cantú Suárez
Directora General Adjunta de Contabilidad y Fiscal

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