

FACTORAJE AFIRME, S.A. DE CV
ORGANIZACIÓN AUXILIAR DEL CREDITO
AFIRME GRUPO FINANCIERO
 Ave. Juárez N° 800 Sur, Zona Centro, Monterrey, N.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
 (Cifras en miles de pesos)

RESULTADO NETO		25,073
<i>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</i>		
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	14	
PROVISIONES	1,432	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS	8,218	9,664
		34,737
<i>Actividades de operación</i>		
CAMBIO EN CARTERA DE FACTORAJE	82,653	
CAMBIO EN OTROS ACTIVOS OPERATIVOS	-81	
CAMBIO EN PASIVOS BURSATILES	-389,603	
CAMBIO EN PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	170,609	
CAMBIO EN OTROS PASIVOS OPERATIVOS	-2,234	
		-138,656
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</i>		
		-138,656
<i>Actividades de inversión</i>		
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</i>		
		0
<i>Actividades de financiamiento</i>		
<i>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
		0
		-103,919
INCREMENTO O DISMINUCION NETA DE EFECTIVO		-103,919
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO		112,346
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		8,427

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para empresas de factoraje financiero, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 52 y 53 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la organización auxiliar durante el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones aplicables.

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

Director General

Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

Gerente de Contabilidad

Director de Auditoría Interna