

# ENTIDADES PARAESTATALES EMPRESARIALES FINANCIERAS MONETARIAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

CUENTA PÚBLICA 2014  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
(PESOS)

Ente Público: ENTIDADES PARAESTATALES EMPRESARIALES FINANCIERAS MONETARIAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

CONCEPTO	2014	2013
<b>Resultado Neto</b>	<b>8,709,705,342</b>	<b>6,501,529,219</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-213,669,868	401,190,497
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	275,647,840	259,635,229
Amortizaciones de activos intangibles	64,284,267	69,446,191
Provisiones	795,137,358	1,366,242,562
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,323,296,723	-554,407,705
Participaciones en el resultado de subsidiarios no consolidadas y asociadas	560,389,057	-32,014,747
Operaciones discontinuadas	-14,481,483	-21,121,134
Otros	1,642,561,615	6,337,817,567
	<b>14,142,870,851</b>	<b>14,328,317,679</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en partidas relacionadas con la operación	0	0
Cambio en cuentas de margen	-1,314,134,767	633,643,173
Cambio en inversiones en valores	-71,682,727,668	-111,543,464,676
Cambio en deudores por reporto	-38,773,666,499	10,293,639,285
Cambio en préstamos de valores (activo)	0	0
Cambio en derivados (activo)	5,342,560,690	8,246,347,723
Cambio en cartera de crédito (neto)	-103,611,699,988	-80,987,355,955
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
Cambios en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-384,550,834	-12,519,524
Cambio en bienes adjudicados (neto)	94,180,365	-270,823,097
Cambio en otros activos operativos (neto)	-6,991,781,107	6,100,478,780
Cambio en captación tradicional	102,042,128,419	61,137,817,483
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	10,391,333,488	11,042,683,925
Cambio en acreedores por reporto	56,225,498,617	100,847,611,956
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-74,400	74,400
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	21,410,393,108	-7,317,593,294
Cambio en derivados (pasivo)	-5,847,626,471	-8,716,402,272
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
Cambio en otros pasivos operativos	8,751,920,454	-16,162,245,451
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-2,106,236,254	3,159,067,100
Cobro de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
Pagos de impuestos a la utilidad	-771,533,794	-1,228,002,396
Otros	-158,956,783	-1,097,529,545
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>-27,384,973,424</b>	<b>-25,874,572,385</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,681,055	9,840,827
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-424,488,752	-156,313,310
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	12,646,660	24,581,658
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-449,349,627	-754,783,844
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	31,723
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
Cobros de dividendos en efectivo	3,400,343	1,516,248
Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
Cobros asociados e instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Pagos asociados e instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
Otros	0	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>-856,110,321</b>	<b>-875,126,698</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	500,000,000	0
Pagos por reembolsos de capital social	0	0
Pagos de dividendos en efectivo	0	0
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
Aportaciones para futuros aumentos de capital	3,800,000,000	2,450,000,000
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>4,300,000,000</b>	<b>2,450,000,000</b>
<b>Incremento o disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-9,798,212,894</b>	<b>-9,971,381,404</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,201,671,468</b>	<b>713,395,332</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>60,994,467,021</b>	<b>70,252,453,092</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>52,397,925,595</b>	<b>60,994,467,020</b>