

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Método Indirecto)**  
**por el periodo del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2009 y 2008**

	MM\$ Sept 2009	MM\$ Sept 2008
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>4,061</b>	<b>6,004</b>
<b>Cargos (abonos) a resultado que no significan movimiento de efectivo</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	3,159	983
Provisiones por activos riesgosos	24,614	17,333
Provisiones voluntarias	-	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
Provisión para impuesto	852	-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	(2)	(386)
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	-	4,238
Otros cargos (abonos) que no significan movto. de efectivo	(23,966)	2,392
Variación neta de int., reaj. y comis. deveng. sobre activos y pasivos	1,131	841
<b>Total Flujo Operacional</b>	<b>9,849</b>	<b>31,406</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Aumento) Disminución neta de colocaciones	(15,600)	(91,825)
(Aumento) Disminución neta de inversiones	-	(13,465)
(Aumento) Disminución neta en otras operaciones de crédito	-	-
Compras de activos fijos	(759)	(4,250)
Inversiones en sociedades	-	(412)
Ventas de activo fijo	-	-
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2	11
Aumento (Disminución) neto de derivados financieros	(1,991)	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
Aumento (Disminución) de otros activos / otros pasivos	-	5,006
<b>Total Flujo de Inversiones</b>	<b>(18,348)</b>	<b>(104,935)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (Disminución) de acreedores en Cuentas Corrientes	3,603	3,101
Aumento (Disminución) de depósitos y captaciones	(54,877)	124,004
Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(191)	4,008
Aumento (Disminución) de obligaciones por intermed. de documentos	-	-
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior a corto plazo	-	-
Emisión de letras de crédito	10,185	11,532
Rescate de letras de crédito	(3,381)	(2,324)
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	(15,761)
Préstamos obtenidos del BCCH (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del BCCH (largo plazo)	-	-
Emisión de bonos	(786)	40,177
Rescate de bonos	-	-
Préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	11,388	(193)
Pago de otros préstamos a largo plazo	-	-
Dividendos pagados	-	(5,538)
Emisión de acciones de pago	-	-
<b>Total Flujo de Financiamiento</b>	<b>(34,059)</b>	<b>159,005</b>
<b>Flujo neto total</b>	<b>(42,558)</b>	<b>85,476</b>
<b>Efectivo inicial (disponible)</b>	<b>172,945</b>	<b>66,344</b>
<b>Efectivo final</b>	<b>130,387</b>	<b>151,820</b>