

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Resultado Neto	\$ 275
Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión	-
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	6
Amortizaciones de Activos Intangibles	-
Provisiones	22
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos	90
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas	-
Operaciones Discontinuas	-
Otros	85
Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo:	\$ 203
Actividades de operación	
Cambio en Cuentas de Margen	-
Cambio en Inversiones en Valores	(104)
Cambio en Deudores por Reporto	-
Cambio en Préstamo de Valores (Activo)	-
Cambio en Derivados (Activo)	6
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización	-
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	14
Cambio en Pasivos Bursátiles	-
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	-
Cambio en Acreedores por Reporto	-
Cambio en Préstamo de Valores (Pasivo)	-
Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía	6
Cambio en Derivados (pasivo)	(4)
Cambio en Obligaciones en Operaciones de Bursatilización	-
Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo	-
Cambio en Otros Pasivos Operativos	(100)
Cambio en Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación)	-
Cobro de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	-
Pago de Impuestos a la Utilidad	-
Otros	-
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	\$ (182)
Recursos generados o utilizados por la operación	\$ 296
Actividades de inversión	
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cobros por Disposición de Subsidiarias y Asociadas	-
Pagos por Adquisición de Subsidiarias y Asociadas	-
Cobros por Disposición de Otras Inversiones Permanentes	-
Pagos por Adquisición de Otras Inversiones Permanentes	-
Cobros de Dividendos en Efectivo	-
Pagos por Adquisición de Activos Intangibles	-
Cobros por Disposición de Activos de Larga Duración Disponibles para la Venta	-
Cobros por Disposición de Otros Activos de Larga Duración	-
Pagos por Adquisición de Otros Activos de Larga Duración	-
Cobros Asociados a Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión)	-
Pagos Asociados a Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Inversión)	-
Otros	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	\$ -
Actividades de financiamiento	
Cobros por Emisión de Acciones	-
Pagos por Reembolsos de Capital Social	-
Pagos de Dividendos en Efectivo	-
Pagos Asociados a la Compra de Acciones Propias	-
Cobros por la Emisión de Obligaciones Subordinadas con Características de Capital	-
Pagos Asociados a Obligaciones Subordinadas con Características de Capital	-
Otros	-
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	\$ -
Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 296
Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	\$ 583
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	\$ 879

DIRECTOR GENERAL EMILIO ROMANO MUSSALI	DIRECTOR OPERATIVO DE NEGOCIO LUIS HERNÁNDEZ RANGEL	CONTRALOR JUAN CARLOS REYES SOTO	DIRECTOR DE AUDITORIA FELIPE JAVIER TEJEDA VELASCO
---	--	-------------------------------------	---

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Capital Social Histórico \$533.

Índice de suficiencia del Capital Global respecto a la suma de requerimientos por riesgos totales 3.92%.
Último Índice de capitalización 204.03%

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