

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
 (Cifras en millones de pesos)

| | | |
|--|-----|---------|
| Resultado Neto | | 152 |
| Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo: | 147 | |
| Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión | - | |
| Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 17 | |
| Amortizaciones de Activos Intangibles | - | |
| Provisiones | 73 | |
| Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos | 57 | |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas | - | |
| Operaciones Discontinuas | - | 147 |
| Actividades de Operación | | |
| Cambio en Cuentas de Margen | | (33) |
| Cambio en Inversiones en Valores | | (5,053) |
| Cambio en Deudores por Reporto | | - |
| Cambio en Préstamo de Valores (Activo) | | - |
| Cambio en Derivados (Activo) | | (1) |
| Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización | | - |
| Cambio en Otros Activos Operativos (Neto) | | (395) |
| Cambio en Pasivos Bursátiles | | - |
| Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos | | - |
| Cambio en Acreedores por Reporto | | 4,868 |
| Cambio en Préstamo de Valores (Pasivo) | | - |
| Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía | | - |
| Cambio en Derivados (Pasivo) | | 59 |
| Cambio en Obligaciones en Operaciones de Bursatilización | | - |
| Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo | | - |
| Cambio en Otros Pasivos Operativos | | 462 |
| 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 | | (42) |
| Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación | | (135) |
| Actividades de Inversión | | |
| Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | | - |
| Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | | (27) |
| 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) | | - |
| Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión | | (27) |
| Actividades de Financiamiento | | |
| Cobros por Emisión de Acciones | | - |
| Pagos por Reembolsos de Capital Social | | - |
| Pagos de Dividendos en Efectivo | | - |
| Pagos Asociados a la Recompra 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 | | 138 |
| Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | | - |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo | | 20 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo | | 158 |

"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. El presente Estado de Flujos de Efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."