

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL
1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
 (CIFRAS EN MILLONES)

Resultado neto		690
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	1	
Estimación preventiva para riesgo crediticio	408	
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	11	
Depreciaciones y amortizaciones	25	
Provisiones	(48)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	246	
Otros	(157)	
	<hr/>	486
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	(190)	
Cambio en inversiones en valores	(4,702)	
Cambio en deudores por reporte	1,361	
Cambio en derivados (activo)	(19)	
Cambio en cartera de crédito	(5,839)	
Cambio en bienes adjudicados	(48)	
Cambio en otros activos operativos	(4,091)	
Cambio en captación	4,934	
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(1,116)	
Cambio en acreedores por reporte	3,538	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,311)	
Cambio en derivados (pasivo)	238	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1	
Cambio en otros pasivos operativos	4,563	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(257)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<hr/>	(2,937)
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(13)	
Cobros de dividendos en efectivo	34	
Otros	13	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<hr/>	34
Incremento o disminución neta de efectivo		(1,728)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación		0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		5,684
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		3,956

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.

CARLOS HANK GONZÁLEZ
 Director General

ALEJANDRO FRIGOLET VÁZQUEZ-VELA
 Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

CARLOS PÉREZ GAYTÁN
 Director Corporativo de Auditoría Interna

ADAN MORENO ESTEVANES
 Director de Contabilidad Financiera