

(Cifras expresadas en pesos)

| | |
|--|-------------------------|
| Resultado Neto | 25,889,378 |
| Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión | |
| Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 228,418 |
| Amortizaciones de Activos Intangibles | |
| Provisiones | (69,291,106) |
| Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos | 10,344,693 |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas | |
| Operaciones Discontinuas | |
| Otros | (274,631,695) |
| Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo: | <u>\$ (333,349,690)</u> |
| Actividades de operación | |
| Cambio en Cuentas de Margen | - |
| Cambio en Inversiones en Valores | (32,363,172) |
| Cambio en Deudores por Reporto | - |
| Cambio en Préstamo de Valores (Activo) | - |
| Cambio en Derivados (Activo) | 5,270,853 |
| Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización | - |
| Cambio en Otros Activos Operativos (Neto) | 78,672,326 |
| 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 | 26,886,020 |
| Cambio en Derivados (pasivo) | (6,648,501) |
| Cambio en Obligaciones en Operaciones de Bursatilización | - |
| Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo | - |
| Cambio en Otros Pasivos Operativos | 275,095,954 |
| 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 | <u>\$ 346,913,480</u> |
| Recursos generados o utilizados por la operación | <u>\$ 39,453,168</u> |
| 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 | <u>\$ -</u> |
| Actividades de financiamiento | |
| Cobros por Emisión de Acciones | - |
| Pagos por Reembolsos de Capital Social | - |
| Pagos de Dividendos en Efectivo | (2) |
| 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 | <u>\$ (2)</u> |
| Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo | <u>\$ 39,453,166</u> |
| Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo | <u>\$ 224,081,208</u> |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo | <u>\$ 263,534,374</u> |

| | | | |
|-----------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| DIRECTOR GENERAL | DIRECTOR DE FINANZAS | CONRADOR GENERAL | DIRECTOR DE AUDITORIA |
| EMILIO ROMANO MUSSALI | ERNESTO RAMOS DE LA FUENTE | GERARDO JAVIER INFANTE LOPEZ | FELIPE JAVIER TEJEDA VELASCO |

"El presente estado de resultados, 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados 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 7.86%.

Último Índice de capitalización 101.75%

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."