

(Cifras expresadas en millones de pesos)

| | |
|--|--------------|
| Resultado Neto | \$ 28 |
| Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión | - |
| Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | - |
| Amortizaciones de Activos Intangibles | - |
| Provisiones | - |
| Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos | 2 |
| Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas | - |
| Operaciones Discontinuas | - |
| Otros | 3 |
| Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo: | 5 |
| Actividades de operación | |
| Cambio en Cuentas de Margen | - |
| Cambio en Inversiones en Valores | 45 |
| Cambio en Deudores por Reporto | - |
| Cambio en Préstamo de Valores (Activo) | - |
| Cambio en Derivados (Activo) | (9) |
| Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización | - |
| Cambio en Otros Activos Operativos (Neto) | (209) |
| 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 | (3) |
| Cambio en Derivados (pasivo) | 9 |
| Cambio en Obligaciones en Operaciones de Bursatilización | - |
| Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo | - |
| Cambio en Otros Pasivos Operativos | 43 |
| 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 | (124) |
| Recursos generados o utilizados por la operación | (91) |
| 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 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 | (91) |
| Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo | (3) |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo | 304 |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo | 210 |

| | | | |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| DIRECTOR GENERAL | DIRECTOR DE FINANZAS | CONTRALOR | DIRECTOR DE AUDITORÍA |
| EMILIO ROMANO MUSSALI | ERNESTO RAMOS DE LA FUENTE | GERARDO JAVIER INFANTE LÓPEZ | FELIPE JAVIER TEJADA 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.

Último Índice de suficiencia del Capital Global respecto a la suma de requerimientos por riesgos totales conocido: 5.49%

Último Índice de capitalización conocido: 145.71%

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