

BASE INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
(Cifras en Millones de Pesos)

Resultado neto	\$ 155
<i>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</i>	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	0
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0
Depreciaciones y Amortizaciones	11
Otros	1
	<hr/> 117
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	1,283
Cambio en deudores por reporto	(100)
Cambio en derivados (activo)	2
Cambio en otros activos operativos	(634)
Cambio en pasivos bursátiles	111
Cambios en acreedores por reporto	(1,171)
Cambio en derivados (pasivo)	(9)
Cambio en otros pasivos operativos	482
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<hr/> (36)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(13)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0
Cobros de dividendos en efectivo	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<hr/> (14)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	0
Pagos por reembolso de capital social	0
Pagos de dividendos en efectivo	(58)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<hr/> -58
Incremento o disminución neta de efectivo	164
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación	0
Efectivo y equivalentes al inicio del período	<hr/> 115
Efectivo y equivalentes al final del período	<hr/> <hr/> 279

"Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero."

"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, aplicado 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."

DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR DE ADMINISTRACION
Y FINANZAS

SUBDIRECTOR DE
ADMINISTRACION

CONTRALOR NORMATIVO

C.P. LORENZO BARRERA SEGOVIA

LIC. JULIO R. ESCANDON JIMENEZ

C.P. ROBERTO MUÑOZ SALAZAR

C.P. EDGAR I. CONTRERAS BLANCO