



Estados Financieros 1T12

Información a que se refiere el Artículo 180 de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa” al 31 de Marzo de 2012.

Contenido

Balance General.....	Pág. 3
Estado de Resultados.....	Pág. 4
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	Pág. 5
Estado de Flujos de Efectivo.....	Pág. 6

CASA DE BOLSA MULTIVA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO MULTIVA
CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL C.P. 11650, MÉXICO, D.F.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS

CLIENTES CUENTAS CORRIENTES

Bancos de clientes	\$ 1
Liquidación de operaciones de clientes	(1)
	<u>0</u>

OPERACIONES EN CUSTODIA

Valores de clientes recibidos en custodia	25,178
---	--------

OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN

Operaciones de reporto por cuenta de clientes	6,845
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	4,656
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	2,218
Fideicomisos administrados	10,985
	<u>24,704</u>

TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS **\$ 49,882**

OPERACIONES POR CUENTA PROPIA

COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental	\$ 2,104
Deuda bancaria	105
Otros títulos de deuda	9
	<u>2,218</u>

COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD

Deuda gubernamental	2,104
Deuda bancaria	105
Otros títulos de deuda	9
	<u>2,218</u>

TOTALES POR CUENTA PROPIA **\$ 4,436**

ACTIVO

DISPONIBILIDADES **\$ 54**

INVERSIONES EN VALORES

Títulos para negociar	2,535
-----------------------	-------

CUENTAS POR COBRAR (NETO) **336**

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) **8**

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) **12**

OTROS ACTIVOS

Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	27
Otros activos a corto y largo plazo	22
	<u>49</u>

TOTAL ACTIVO **\$ 2,994**

PASIVO Y CAPITAL

ACREEDORES POR REPORTO **\$ 2,434**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Impuestos a la utilidad por pagar	3
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	6
Acreedores por liquidación de operaciones	326
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	102
	<u>437</u>

CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS POR ANTICIPADO **1**

TOTAL PASIVO **2,872**

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO

Capital social 353

CAPITAL GANADO

Reservas de capital	69
Resultado de ejercicios anteriores	(312)
Resultado neto	12
	<u>(231)</u>

TOTAL CAPITAL CONTABLE **122**

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE **\$ 2,994**

NOTA:

Capital social histórico \$ 114

Índice de consumo de capital 51.35%

Índice de Suficiencia (Veces) 1.95

"El presente balance general 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 las operaciones efectuadas por la Casa de Bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	DIRECTORA DE AUDITORÍA	CONTADOR GENERAL
JAVIER VALADEZ BENITEZ	GUSTAVO A. ROSAS PRADO	SOCORRO P. GONZALEZ ZARAGOZA	JOSE LUIS ARTEAGA MARTÍNEZ

<http://www.multiva.com.mx>
<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/Estados+Financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx>

CASA DE BOLSA MULTIVA, S.A. DE C.V.
GRUPO FINANCIERO MULTIVA
 CERRADA DE TECAMACHALCO No. 45 COL. REFORMA SOCIAL C.P. 11650, MÉXICO, D.F.
 ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DEL
 DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Comisiones y tarifas cobradas	\$	13
Comisiones y tarifas pagadas		(4)
Ingresos por asesoría financiera		1
RESULTADO POR SERVICIOS		10
Utilidad por compraventa		138
Pérdida por compra-venta		(65)
Ingresos por intereses		64
Gastos por intereses		(59)
Resultado por valuación a valor razonable		(10)
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN		68
Otros ingresos y (egresos) de la operación		3
Gastos de administración y promoción		(63)
		(60)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		18
Impuestos a la utilidad causados		(4)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(2)
		(6)
RESULTADO NETO	\$	12

"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.

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

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	DIRECTORA DE AUDITORÍA	CONTADOR GENERAL
JAVIER VALADEZ BENITEZ	GUSTAVO A. ROSAS PRADO	SOCORRO P. GONZALEZ ZARAGOZA	JOSE LUIS ARTEAGA MARTÍNEZ

<http://www.multiva.com.mx>
<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/Estados+Financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx>

CASA DE BOLSA MULTIVA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO MULTIVA
ESTADO DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012
(CIFRAS EN MILLONES PESOS)

FECHA	CONCEPTO	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO		TOTAL CAPITAL CONTABLE
		CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO NETO	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 353	\$ 69	\$(322)	\$ 10	\$ 110
	MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
ENE	TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	10	(10)	-
	TOTAL	353	69	(312)	-	110
	MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
ENE-MAR	RESULTADO NETO	-	-	-	12	12
	TOTAL	-	-	-	12	12
	SALDO AL 31 DE MARZO DE 2012	\$ 353	\$ 69	\$(312)	\$ 12	\$ 122

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las 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 de Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable 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.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	DIRECTORA DE AUDITORÍA	CONTADOR GENERAL
JAVIER VALADEZ BENITEZ	GUSTAVO A. ROSAS PRADO	SOCORRO P. GONZALEZ ZARAGOZA	JOSE LUIS ARTEAGA MARTÍNEZ

<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/>
<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/Estados+Financieros/>
<http://www.cnbv.gov.mx/Bursatil/InformacionEstadistica/Paginas/CasasdeBolsas.aspx>

CASA DE BOLSA MULTIVA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO MULTIVA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO	\$ 12
DEPRECIACIONES DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1
AMORTIZACIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES	1
PROVISIONES	10
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS	6
OTROS	14
AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:	32
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
CAMBIO EN INVERSIONES EN VALORES	247
CAMBIO EN DEUDORES POR REPORTO	1
CAMBIO EN OTROS ACTIVOS OPERATIVOS	(116)
CAMBIO EN ACREEDORES POR REPORTO	(275)
CAMBIO EN OTROS PASIVOS OPERATIVOS	91
PAGOS DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(2)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(54)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
PAGOS POR ADQUISICIÓN DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	(1)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1)
INCREMENTO O DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(11)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	65
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 54

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las 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 practicas 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 ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS	DIRECTORA DE AUDITORÍA	CONTADOR GENERAL
JAVIER VALADEZ BENITEZ	GUSTAVO A. ROSAS PRADO	SOCORRO P. GONZALEZ ZARAGOZA	JOSE LUIS ARTEAGA MARTÍNEZ

<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/>
<http://www.bancomultiva.com.mx/wps/wcm/connect/CasaDeBolsa/Casa+de+Bolsa/Estados+Financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx/Bursatil/InformacionEstadistica/Paginas/CasasdeBolsas.aspx>