



Estados Financieros 2T11

Información a que se refiere el Artículo 180 de las “Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa” al 30 de Junio de 2011.

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 30 DE JUNIO DE 2011
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CUENTAS DE ORDEN

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
Liquidación de operaciones de clientes	\$ 1	Deuda gubernamental	\$ 400
		Otros títulos de deuda	1,031
			<u>1,431</u>
OPERACIONES EN CUSTODIA			
Valores de clientes recibidos en custodia	23,704	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD	
		Deuda gubernamental	400
		Otros títulos de deuda	1,031
			<u>1,431</u>
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES		TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	\$ 2,862
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	7,000		
Fideicomisos administrados	11,248		
	<u>18,248</u>		
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$ 41,953		

ACTIVO

DISPONIBILIDADES	\$ 88
INVERSIONES EN VALORES	
Títulos para negociar	3,606
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	55
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	6
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	16
OTROS ACTIVOS	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	12
Otros activos a corto y largo plazo	22
	<u>34</u>
TOTAL ACTIVO	\$ 3,805

PASIVO Y CAPITAL

ACREEDORES POR REPORTO	\$ 3,500
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	1
Acreedores por liquidación de operaciones	51
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	125
	<u>177</u>
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS POR ANTICIPADO	1
TOTAL PASIVO	<u>3,678</u>
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	
Capital social	378
CAPITAL GANADO	
Reservas de capital	69
Resultado de ejercicios anteriores	(322)
Resultado neto	2
	<u>(251)</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>127</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 3,805

NOTA:

Capital social histórico \$ 114
Índice de consumo de capital 68.37%
Índice de Suficiencia (Veces) 1.46

"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.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/casadebolsa/Casa+de+Bolsa/Home/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 30 DE JUNIO DE 2011
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Comisiones y tarifas cobradas	\$	28
Comisiones y tarifas pagadas		(7)
Ingresos por asesoría financiera		4
RESULTADO POR SERVICIOS		25
Utilidad por compraventa		96
Pérdida por compraventa		(49)
Ingresos por intereses		133
Gastos por intereses		(122)
Resultado por valuación a valor razonable		3
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN		61
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN		86
Gastos de administración y promoción		98
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(12)
Otros productos		13
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		1
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		1
RESULTADO NETO	\$	2

"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.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/casadebolsa/Casa+de+Bolsa/Home/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 30 DE JUNIO DE 2011
(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 2010	\$ 401	\$ 69	\$(315)	\$(7)	\$ 148
	MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS					
ENE	TRASPASO DEL RESULTADO NETO A RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	(7)	7	-
ENE-MZO	REDUCCIÓN DE CAPITAL SOCIAL	(23)	-	-	-	(23)
	TOTAL	(23)	-	(7)	7	(23)
	MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL					
ENE-JUN	RESULTADO NETO	-	-	-	2	2
	TOTAL	-	-	-	2	2
	SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2011	\$ 378	\$ 69	\$(322)	\$ 2	\$ 127

"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

JAVIER VALADEZ BENITEZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

GUSTAVO A. ROSAS PRADO

DIRECTORA DE AUDITORÍA

SOCORRO P. GONZALEZ ZARAGOZA

CONTADOR GENERAL

JOSE LUIS ARTEAGA MARTÍNEZ

<http://www.multiva.com.mx>

<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/casadebolsa/Casa+de+Bolsa/Home/Estados+Financieros/>

<http://www.cnbv.gob.mx>

CASA DE BOLSA MULTIVA, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO MULTIVA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2011
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADO NETO	\$ 2
AJUSTES POR PARTIDAS QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO:	
UTILIDAD O PERDIDA POR VALORIZACIÓN ASOCIADA A ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	(3)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	2
PROVISIONES	8
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y DIFERIDOS	(1)
	<u>6</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
CAMBIO EN CUENTAS DE MARGEN	4
CAMBIO EN INVERSIONES EN VALORES	(33)
CAMBIO EN OTROS ACTIVOS OPERATIVOS	23
CAMBIO EN ACREEDORES POR REPORTE	47
CAMBIO EN OTROS PASIVOS OPERATIVOS	28
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	69
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
PAGOS POR ADQUISICIÓN DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	(1)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
PAGOS POR REEMBOLSOS DE CAPITAL	(23)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(23)
INCREMENTO O DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	53
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 88

"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 valuaron 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.multiva.com.mx>
<http://www.multiva.com.mx/wps/wcm/connect/casadebolsa/Casa+de+Bolsa/Home/Estados+Financieros/>
<http://www.cnbv.gob.mx>