EVERCORE | CASA DE BOLSA

E V E R C O R E Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

del 1° de Enero al 30 de Junio de 2014

(Cifras millones de pesos)

Resultado neto	**12**
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociadados a actividades de	
Inversión	-0
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1
Amortizaciones de Activos Intangibles	0
Provisiones	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	-4
Participacion en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	
Operaciones Discontinuadas	
	-3
Actividades de operación:	
Cambio en cuentas de margen	-
Cambio en Inversiones en valores	-292
Cambio en deudores por reporto	-
Cambio en prestamo de valores (activo)	-
Cambio en derivados (activo)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en otros activos operativos (Neto)	1,898
Cambio en pasivos bursatiles	-
Cambio en prestamos bancarios y de otros organismos	-
Cambio en acreedores por reporto	262
Cambio en prestamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-
Cambio en derivados (pasivo)	-
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en obligaciones subordinadas con caracteristicas de pasivo	-
Cambio en otros pasivos operativos	-1,878
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de opereración)	-
Cobro de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)	-
Pago de Impuestos a la Utilidad	0
Flujos netos de efectivo en actividades de operación	**-10**
Actividades de inversión:	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	-
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-1
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	-1
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)	-
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	**-2**
Actividades de financiamiento:	
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolso de capital social	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con caracteristicas de capital	-
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con caracteristicas de capital	-
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	**0**
Incremento o disminución neta de efectivo y Equivalentes de Efectivo	**-4**
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	42
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**38**

"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, 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 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 Juridico	Auditor Interno	Director de Administración y Finanzas
Sergio Sánchez García	Sylvia I. Martínez García	Julio César Ramsés Bastidas Márquez	José Juan Sánchez Tendilla