



Merrill Lynch México S.A. de C. V. Casa de Bolsa

Paseo del Reforma No. 115 Piso 19 Col. Lomas de Chapultepec

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2009

(Cifras expresadas en millones de pesos)

| OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | | Cuentas de Orden | | OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | |
|---|--------------|--|--|-------------------------------|--|
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | | ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES | | | |
| BANCOS DE CLIENTES | | COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD | | | |
| DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES | | EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO | | | |
| INTERESES COBRADOS DE CLIENTES | | DEUDA GUBERNAMENTAL | | | |
| LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES | (87) | DEUDA BANCARIA | | | |
| PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES | | OTROS TITULOS DE DEUDA | | | |
| LIQUIDACIONES CON DIVISAS DE CLIENTES | | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | | | |
| CUENTAS DE MARGEN | | OTROS VALORES | | | |
| OTRAS CUENTAS CORRIENTES | (87) | | | | |
| OPERACIONES EN CUSTODIA | | | | | |
| VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA | 4,979 | COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GTIA POR LA ENTIDAD | | | |
| VALORES DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO | 4,979 | DEUDA GUBERNAMENTAL | | | |
| | | DEUDA BANCARIA | | | |
| OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES | | OTROS TITULOS DE DEUDA | | | |
| OPERACIONES DE REPORTE POR CUENTA DE CLIENTES | | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | | | |
| OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES | - | OTROS VALORES | | | |
| COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CTA DE CLIENTES | | | | | |
| COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CTA DE CLIENTES | | OTRAS CUENTAS DE REGISTRO | | | |
| OPERACIONES DE COMPRA DE DERIVADOS | - | | | | |
| DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NACIONAL) | | | | | |
| DE OPCIONES | | | | | |
| DE SWAPS | | | | | |
| DE DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES | | | | | |
| OPERACIONES DE VENTA DE DERIVADOS | - | | | | |
| DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NACIONAL) | | | | | |
| DE OPCIONES | | | | | |
| DE SWAPS | | | | | |
| DE DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES | | | | | |
| FIDEICOMISOS ADMINISTRADOS | - | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | 4,892 | TOTALES POR LA CASA DE BOLSA | | | |

| ACTIVO | | PASIVO Y CAPITAL | |
|--|--------------|---|--------------|
| DISPONIBILIDADES | 148 | PASIVOS BURSATILES | - |
| CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | | PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | |
| | | DE CORTO PLAZO | |
| | | DE LARGO PLAZO | |
| | | | |
| | | ACREEDORES POR REPORTE | 112 |
| INVERSIONES EN VALORES | | PRESTAMO DE VALORES | |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 1,132 | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA | |
| TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | REPORTOS (SALDO ACREEDOR) | |
| TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO | 1,132 | PRESTAMO DE VALORES | |
| | | DERIVADOS | |
| DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | | OTROS COLATERALES VENDIDOS | |
| | | | |
| | | DERIVADOS | |
| PRESTAMO DE VALORES | | CON FINES DE NEGOCIACION | |
| | | CON FINES DE COBERTURA | |
| | | | |
| DERIVADOS | | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | |
| CON FINES DE NEGOCIACION | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION | |
| CON FINES DE COBERTURA | - | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| | | IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR | 30 |
| AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | | PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR | 11 |
| | | APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS | 2,068 |
| | | ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES | |
| | | ACREEDORES POR CUENTA DE MARGEN | 83 |
| | | ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 2,192 |
| BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION | |
| | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NETO | 42 |
| CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 2,368 | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | |
| | | | |
| INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 68 | TOTAL PASIVO | 2,346 |
| | | | |
| INVERSIONES PERMANENTES | 1 | CAPITAL CONTABLE | |
| | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 592 |
| ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA | | CAPITAL SOCIAL | 592 |
| | | APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS | |
| | | PRIMAS EN VENTAS DE ACCIONES | |
| | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION | |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | | CAPITAL GANADO | 848 |
| | | RESERVAS DE CAPITAL | 53 |
| | | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 700 |
| OTROS ACTIVOS | 69 | RESULTADOS POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA | |
| CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES | | RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO | |
| OTROS ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO | | EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION | |
| | | RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS | |
| | | RESULTADO NETO | 95 |
| | | | |
| TOTAL ACTIVO | 3,786 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | 1,440 |
| | | TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 3,786 |

| | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------|
| DIRECTOR GENERAL | DIRECTOR DE ADMINISTRACION Y FINANZAS | CONTRALOR NORMATIVO | CONTRALOR | CONTROL FINANCIERO |
| ALVARO GARCIA PIMENTEL CARAZA | ERNESTO RAMOS DE LA FUENTE | JOSE MANUEL GUILLEMOT CESARI | JOSE MANUEL SILVA SOBRINO | SERGIO RUELAS MORAN |

"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. Capital Social Histórico \$533.

Índice de suficiencia del Capital Global respecto a la suma de requerimientos por riesgos de crédito y de mercado 7.29%.

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