

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Resultado Neto	\$	86
Pérdidas por Deterioro o Efecto por Reversión del Deterioro Asociados a Actividades de Inversión		-
Depreciaciones de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		6
Amortizaciones de Activos Intangibles		-
Provisiones		-
Impuestos a la Utilidad Causados y Diferidos		97
Participación en el Resultado de Subsidiarias no Consolidadas y Asociadas		-
Operaciones Discontinuadas		-
Otros		(1)
Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo:	<u>\$</u>	<u>102</u>
Actividades de operación		
Cambio en Cuentas de Margen		-
Cambio en Inversiones en Valores		(167)
Cambio en Deudores por Reporto		-
Cambio en Préstamo de Valores (Activo)		-
Cambio en Derivados (Activo)		323
Cambio en Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización		-
Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)		150
Cambio en Pasivos Bursátiles		-
Cambio en Préstamos Bancarios y de Otros Organismos		-
Cambio en Acreedores por Reporto		-
Cambio en Préstamo de Valores (Pasivo)		-
Cambio en Colaterales Vendidos o Dados en Garantía		1
Cambio en Derivados (pasivo)		(335)
Cambio en Obligaciones en Operaciones de Bursatilización		-
Cambio en Obligaciones Subordinadas con Características de Pasivo		-
Cambio en Otros Pasivos Operativos		(70)
Cambio en Instrumentos de Cobertura (de Partidas Cubiertas Relacionadas con Actividades de Operación)		-
Cobro de Impuestos a la Utilidad (Devoluciones)		-
Pago de Impuestos a la Utilidad		-
Otros		-
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	<u>\$</u>	<u>(98)</u>
Recursos generados o utilizados por la operación	<u>\$</u>	<u>90</u>
Actividades de inversión		
Cobros por Disposición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		-
Pagos por Adquisición de Inmuebles, Mobiliario y Equipo		-
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		-
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)		-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>\$</u>	<u>-</u>
Actividades de financiamiento		
Cobros por Emisión de Acciones		-
Pagos por Reembolsos de Capital Social		-
Pagos de Dividendos en Efectivo		-
Pagos Asociados a la Recompra de Acciones Propias		-
Cobros por la Emisión de Obligaciones Subordinadas con Características de Capital		-
Pagos Asociados a Obligaciones Subordinadas con Características de Capital		-
Otros		-
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	<u>\$</u>	<u>-</u>
Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>\$</u>	<u>90</u>
Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	<u>\$</u>	<u>117</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	<u>\$</u>	<u>207</u>

DIRECTOR GENERAL	DIRECTOR EJECUTIVO DE FINANZAS	CONTRALOR	DIRECTOR DE AUDITORIA
ALVARO GARCIA PIMENTEL CARAZA	LUIS HERNÁNDEZ RANGEL	JUAN CARLOS REYES SOTO	FELIPE JAVIER TEJEDA VELASCO

"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 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 totales 4.65%.

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