

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

Paseo del Reforma No. 115 Piso 19 Col. Lomas de Chapultepec
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en millones de pesos)

| | |
|--|------------|
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 221 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 20 |
| INGRESOS POR ASESORIA FINANCIERA | 79 |
| RESULTADO POR SERVICIOS | 280 |
| UTILIDAD POR COMPRA VENTA | 1,893 |
| PERDIDA POR COMPRA VENTA | 1,874 |
| INGRESOS POR INTERESES | 25 |
| GASTOS POR INTERESES | 1 |
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE | (3) |
| RESULTADO POR POSICION MONETARIA NETO (MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION) | - |
| MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACION | 40 |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION | 12 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 224 |
| RESULTADO DE LA OPERACION | 108 |
| PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 108 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | 31 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETOS) | - |
| SUBTOTAL | 31 |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 77 |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS | - |
| RESULTADO NETO | 77 |

| | | | |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------------|
| 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 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. Capital Social Histórico \$533.

Indice de suficiencia del Capital Global respecto a la suma de requerimientos por riesgos totales 4.86%.

Indice de capitalizacion 164.71%

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