

MASARI CASA DE BOLSA, S. A.

Jaime Balmes 11-A Mezzanine 7 Col. Los Morales Polanco, México, D. F.

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

Expresados en moneda de poder adquisitivo de septiembre de 2011.

(Cifras en millones de pesos)

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		Cuentas de Orden		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD			
Bancos de clientes	\$ 0	Deuda Gubernamental	189		
Dividendos por cobrar de clientes	0				189
Liquidación de operaciones de clientes	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD			
VALORES DE CLIENTES		Deuda Gubernamental	170		
Valores de clientes recibidos en custodia	953				170
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES					
Operaciones de reporto de clientes	1,014				
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	823				
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	190				
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$ 2,980	TOTALES POR CUENTA PROPIA		\$ 359	
ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
DISPONIBILIDADES	\$ 28	ACREEDORES POR REPORTE		\$ 654	
INVERSIONES EN VALORES		OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Títulos para negociar	668	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-		
Títulos conservados a vencimiento	-	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 8		
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	20	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4	\$ 12	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	-	TOTAL PASIVO		\$ 666	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10	CAPITAL CONTABLE			
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	7	CAPITAL CONTRIBUIDO		\$ 125	
OTROS ACTIVOS		Capital social			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 7	CAPITAL GANADO			
Otros activos	1	Reservas de capital	12		
TOTAL ACTIVO	\$ 741	Resultado ejercicios anteriores	(61)		
		Efecto Acumulado por conversión	0		
		Resultado neto	(1)	(50)	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 75	
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 741	

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2011 es de \$ 60 millones de pesos.

"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."

RUBRICA
LIC. FREDIE FARCA CHARABATI
DIRECTOR GENERAL

RUBRICA
C.P. ADRIANA ZENTELLA QUERO
CONTADOR GENERAL

RUBRICA
C.P. EDUARDO LOPEZ REYES
AUDITOR INTERNO