

MASARI CASA DE BOLSA, S. A.

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2011.

Expresados en moneda de poder adquisitivo de marzo 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	160		
Dividendos por cobrar de clientes	0				160
Liquidación de operaciones de clientes	0	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTIA POR LA ENTIDAD			
VALORES DE CLIENTES		Deuda Gubernamental	127		
Valores de clientes recibidos en custodia	132				127
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES					127
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	615				
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes					
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$ 747	TOTALES POR CUENTA PROPIA		\$ 287	
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL			
DISPONIBILIDADES	\$ 46	ACREEDORES POR REPORTO		\$ 489	
INVERSIONES EN VALORES		OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Títulos para negociar	492	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-		
Títulos conservados a vencimiento	-	Acreeedores por liquidación de operaciones	\$ 30		
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	33	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	4	\$ 34	
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	-	TOTAL PASIVO		\$ 523	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10	CAPITAL CONTABLE			
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	7	CAPITAL CONTRIBUIDO			
OTROS ACTIVOS		Capital social		\$ 126	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	\$ 7	CAPITAL GANADO			
Otros activos	1	Reservas de capital	12		
TOTAL ACTIVO	\$ 596	Resultado ejercicios anteriores	(62)		
		Efecto Acumulado por conversión	0		
		Resultado neto	(3)	(53)	
		TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 73	
		TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		\$ 596	

El saldo histórico del capital social al 30 de noviembre de 2010 es de \$ 60 millones de pesos.

El índice de suficiencia de capital global es de 83.11%

"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