

**ABN AMRO SECURITIES (MÉXICO), S.A. DE C.V., Casa de Bolsa**

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015 Piso 23, Col. Desarrollo Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, México D.F. 01376

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009**

(Cifras en Millones de Pesos)

| Cuentas de Orden                                  |              |   |              |
|---|--------------|---|--------------|
| OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS                |              | OPERACIONES POR CUENTA PROPIA                                   |              |
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES                       | \$ -         | CUENTAS DE REGISTRO PROPIAS                                     | \$ -         |
| VALORES DE CLIENTES                               | \$ -         | OPERACIONES DE REPORTE  | \$ -         |
| OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES                | \$ -         | OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES                              | \$ -         |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS                    | \$ -         | TOTALES POR CUENTA PROPIA                                       | \$ -         |
| <br>  |              |   |              |
| ACTIVO  |              | PASIVO Y CAPITAL  |              |
| DISPONIBILIDADES                                  | \$ 77        | OTRAS CUENTAS POR PAGAR   |              |
|   |              | Impuestos a la utilidad por pagar                               | \$ -         |
|   |              | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar                   | 9            |
| CUENTAS POR COBRAR (NETO)                         | 1            | <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>\$ 9</b>  |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)             | -            | CAPITAL CONTABLE  |              |
|   |              | CAPITAL CONTABLE CONTRIBUIDO                                    |              |
|   |              | Capital social  | \$ 45        |
| INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES               | -            | CAPITAL GANADO  |              |
|   |              | Reservas de capital   | \$ 2         |
|   |              | Resultado de ejercicios anteriores                              | 26           |
| OTROS ACTIVOS                                     |              | Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable | -            |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | \$ -         | Resultado neto  | (2)          |
| Otros activos                                     | <u>2</u>     | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                                   | <b>\$ 71</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>\$ 80</b> | <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                          | <b>\$ 80</b> |

El saldo del capital social al 30 de septiembre de 2009 es de 39 millones de pesos

\* El índice de suficiencia de su capital global respecto a la suma de requerimientos por riesgos de crédito, de mercado y operacional es de 329.74 %

\* El índice de suficiencia de su capital global respecto a la suma de requerimientos por riesgos de crédito es de 356.32 %

\* El índice de consumo de capital es de 2.43 %

\* Correspondiente al mes de junio 2009, última información disponible publicada por la CNBV

\* El índice de suficiencia de su capital global respecto a la suma de requerimientos por riesgos de crédito y de mercado es de 325.99 %

\* El índice de suficiencia de su capital global respecto a la suma de requerimientos por riesgos de crédito es de 355.41 %

\* El índice de consumo de capital es de 2.45 %

\* Correspondiente al mes de agosto 2009, última información disponible de Banxico

"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."

**GERARDO ESTEBAN ROCHA FRANGOS**  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

**EDUARDO GUZMÁN TOLEDO**  
 DIRECTOR DE FINANZAS

**JOSÉ LUIS ORTIZ ANCIRA**  
 AUDITOR INTERNO

**JUAN CARLOS REYES SOTO**  
 CONTRALOR
[www.rbsbank.com.mx](http://www.rbsbank.com.mx)[www.cnbv.gob.mx/estadística](http://www.cnbv.gob.mx/estadística)[http://www.rbsbank.com.mx/gbmassets/countryportals/mexico/pdf/en/200909\\_Securities\\_Quarterly\\_Financial\\_Statements.pdf](http://www.rbsbank.com.mx/gbmassets/countryportals/mexico/pdf/en/200909_Securities_Quarterly_Financial_Statements.pdf)

**ABN AMRO SECURITIES (MÉXICO), S.A. DE C.V., Casa de Bolsa**

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015 Piso 23, Col. Desarrollo Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, México D.F. 01376

**ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009**

(Cifras en Millones de Pesos)

|  |       |                 |
|--|-------|-----------------|
| Comisiones y tarifas cobradas  | \$ -  |                 |
| Comisiones y tarifas pagadas   | -     |                 |
| Ingresos por asesoría financiera   | -     |                 |
| <b>Resultado por Servicios</b>   |       | <b>-</b>        |
| Utilidad por compraventa   | \$ -  |                 |
| Pérdida por compraventa  | -     |                 |
| Ingresos por intereses   | 2     |                 |
| Gastos por intereses   | -     |                 |
| Resultado por valuación a valor razonable                                    | -     |                 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | -     | <u>2</u>        |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>                                  |       | <b><u>2</u></b> |
| <b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>                              |       | <b><u>-</u></b> |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION</b>                            |       | <b>\$ 2</b>     |
| Gastos de administración y promoción   |       | <u>16</u>       |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>   |       | <b>\$ (14)</b>  |
| <b>Otros productos</b>   | \$ 12 |                 |
| <b>Otros gastos</b>  | -     | <u>12</u>       |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                            |       | <b>\$ (2)</b>   |
| <b>Impuestos a la utilidad causados</b>                                      | \$ -  |                 |
| <b>Impuestos a la utilidad diferidos (netos)</b>                             | -     | <u>-</u>        |
| <b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS</b>          |       | <b>\$ (2)</b>   |
| <b>Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas</b>             |       | <u>-</u>        |
| <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>                         |       | <b>\$ (2)</b>   |
| <b>Operaciones discontinuadas</b>  |       | <u>-</u>        |
| <b>RESULTADO NETO</b>  |       | <b>\$ (2)</b>   |

"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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

GERARDO ESTEBAN ROCHA FRANGOS  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y  
FINANZASEDUARDO GUZMÁN TOLEDO  
DIRECTOR DE FINANZASJOSÉ LUIS ORTIZ ANCIRA  
AUDITOR INTERNOJUAN CARLOS REYES SOTO  
CONTRALOR[www.rbsbank.com.mx](http://www.rbsbank.com.mx)[www.cnbv.gob.mx/estadística](http://www.cnbv.gob.mx/estadística)[http://www.rbsbank.com.mx/qbmassets/countryportals/mexico/pdf/en/200909\\_Securities\\_Quarterly\\_Financial\\_Statements.pdf](http://www.rbsbank.com.mx/qbmassets/countryportals/mexico/pdf/en/200909_Securities_Quarterly_Financial_Statements.pdf)



## ABN AMRO SECURITIES (MÉXICO), S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA

Prolongación Paseo de la Reforma No. 1015 Piso 23, Col. Desarrollo Santa Fe, Delegación Álvaro Obregón, México D.F. 01376

### ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

| Concepto  | Capital Contribuido |                     | Resultado de ejercicios anteriores | Capital Ganado   |  | Resultado neto        | Total capital contable |
|---|---------------------|---------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------|------------------------|
|   | Capital Social      | Reservas de capital |                                    | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por tenencia de activos no monetarios (por valuación de inversiones permanentes en acciones) |                       |                        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>                                 | 45                  | -                   | (18)                               |  | -  | 46                    | 73                     |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>       |                     |                     |                                    |  |  |                       |                        |
| Suscripción de acciones   |                     |                     |                                    |  |  |                       | -                      |
| Capitalización de utilidades  |                     |                     | -                                  |  |  |                       | -                      |
| Constitución de reservas  |                     | 2                   |                                    |  |  |                       | 2                      |
| Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores       | <u>          </u>   | <u>          -</u>  | <u>          44</u>                | <u>          </u>  | <u>          </u>  | <u>          (46)</u> | <u>          (2)</u>   |
| Total   | <u>          45</u> | <u>          2</u>  | <u>          26</u>                | <u>          -</u>   | <u>          -</u>   | <u>          -</u>    | <u>          73</u>    |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b> |                     |                     |                                    |  |  |                       |                        |
| Utilidad integral:  |                     |                     |                                    |  |  |                       |                        |
| Resultado Neto  |                     |                     |                                    |  |  | (2)                   | (2)                    |
| Cambios en criterios contables  |                     |                     | -                                  |  | -  |                       | -                      |
| Total   | <u>          </u>   | <u>          -</u>  | <u>          -</u>                 | <u>          -</u>   | <u>          -</u>   | <u>          (2)</u>  | <u>          (2)</u>   |
| <b>Saldo al 30 de septiembre de 2009</b>                                | <u>          45</u> | <u>          2</u>  | <u>          26</u>                | <u>          -</u>   | <u>          -</u>   | <u>          (2)</u>  | <u>          71</u>    |

"El presente estado de variaciones en el capital contable 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 movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

**GERARDO ESTEBAN ROCHA FRANGOS**  
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

**EDUARDO GUZMÁN TOLEDO**  
DIRECTOR DE FINANZAS

**JOSÉ LUIS ORTIZ ANCIRA**  
AUDITOR INTERNO

**JUAN CARLOS REYES SOTO**  
CONTRALOR

[www.rbsbank.com.mx](http://www.rbsbank.com.mx)

[http://www.rbsbank.com.mx/gbmassets/countryporals/mexico/pdf/en/200909\\_Securities\\_Quarterly\\_Financial\\_Statements.pdf](http://www.rbsbank.com.mx/gbmassets/countryporals/mexico/pdf/en/200909_Securities_Quarterly_Financial_Statements.pdf)

[www.cnbv.gob.mx/estadística](http://www.cnbv.gob.mx/estadística)



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

|   |           |                   |
|---|-----------|-------------------|
| <b>Resultado neto</b>   | \$        | (2)               |
| <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>                                  | \$        | 3                 |
| Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro  |           | -                 |
| Depreciaciones y amortizaciones   |           | -                 |
| Provisiones   |           | 4                 |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos  |           | -                 |
| Otros   |           | (1)               |
| <b>Actividades de operación</b>   |           |                   |
| Cambio en inversiones en valores  |           | -                 |
| Cambio en deudores por reporte  |           | -                 |
| Cambio en otros activos operativos  |           | -                 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos  |           | -                 |
| Cambio en acreedores por reporte  |           | -                 |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo)  |           | -                 |
| Cambio en otros pasivos operativos  |           | (6)               |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                                     |           | <u><u>(6)</u></u> |
| <b>Actividades de inversión</b>   |           |                   |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo   | \$        | -                 |
| Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas  |           | -                 |
| Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas   |           | -                 |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                                     |           | <u>-</u>          |
| <b>Actividades de Financiamiento</b>  |           |                   |
| Cobros por emisión de acciones  | \$        | -                 |
| Pagos por reembolsos de capital social  |           | -                 |
| Pagos de dividendos en efectivo   |           | -                 |
| Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital               |           | -                 |
| Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital                      |           | -                 |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                | <u>\$</u> | <u>-</u>          |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>  | \$        | (5)               |
| Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio y en los niveles de inflación |           | -                 |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>                                |           | <u>82</u>         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                                 | <u>\$</u> | <u>77</u>         |

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

GERARDO ESTEBAN ROCHA FRANGOS  
 DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y  
 FINANZAS

EDUARDO GUZMÁN TOLEDO  
 DIRECTOR DE FINANZAS

JOSÉ LUIS ORTIZ ANCIRA  
 AUDITOR INTERNO

JUAN CARLOS REYES SOTO  
 CONTRALOR