



Variación en Balance y Resultados (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldo al 30 de Junio de 2012	Saldo al 31 de Marzo de 2012	Variación	
			Pesos	Porcentaje
CUENTAS DE ORDEN				
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	13,482	13,218	264	2%
Liquidación de operaciones de clientes	128	65	63	97%
Valores de clientes recibidos en custodia	13,354	13,153	201	2%
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	14	174	(160)	-92%
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes	7	87	(80)	-92%
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	7	87	(80)	-92%
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	13,496	13,392	104	1%
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA				
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	398	357	41	11%
Deuda gubernamental	398	357	41	11%
Instrumentos de patrimonio neto	-	-	-	---
TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	398	357	41	11%
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	29	23	6	26%
INVERSIONES EN VALORES	373	366	7	2%
Títulos para negociar	373	366	7	2%
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	398	357	41	11%
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	16	19	(3)	-16%
INVERSIONES PERMANENTES	0	0	(0)	---
OTROS ACTIVOS	182	267	(85)	-32%
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1	4	(3)	-75%
Otros activos a corto y largo plazo	181	263	(82)	-31%
TOTAL ACTIVO	998	1,032	(34)	-3%
PASIVO Y CAPITAL				
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	8	7	1	14%
De corto plazo	8	7	1	14%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	86	(74)	-86%
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	---
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	---
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	12	86	(74)	-86%
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	38	39	(1)	-3%
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-	-	---
TOTAL PASIVO	58	132	(74)	-56%
CAPITAL CONTRIBUIDO	456	456	-	---
Capital social	456	456	-	---
CAPITAL GANADO	484	444	41	9%
Reservas de capital	43	40	3	8%
Resultados de ejercicios anteriores	342	346	(4)	-1%
Resultado neto	99	58	41	71%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	940	900	40	4%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	998	1,032	(34)	-3%



Variación en Balance y Resultados (Cifras en millones de pesos)

Concepto	Saldos al 2do trimestre	Saldos al 1er trimestre	Variación	
			Pesos	Porcentaje
Comisiones y tarifas cobradas	61	47	14	30%
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	(3)	(1)	33%
Ingresos por asesoría financiera	-	-	-	---
RESULTADO POR SERVICIOS	57	44	13	30%
Utilidad por compraventa	-	-	-	---
Pérdida por compraventa	-	-	-	---
Ingresos por intereses	24	5	19	380%
Gastos por intereses	(1)	-	(1)	-100%
Resultado por valuación a valor razonable	8	47	(39)	-83%
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)	-	-	-	---
MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	88	96	(8)	-8%
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1)	-	(1)	-100%
Gastos de administración y promoción	(34)	(17)	(17)	100%
RESULTADO POR OPERACIÓN	53	79	(26)	-33%
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	---
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	53	79	(26)	-33%
Impuestos a la utilidad causados	(13)	(2)	(11)	550%
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1	(19)	20	-105%
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	41	58	(17)	-29%
Operaciones discontinuadas	-	-	-	---
RESULTADO NETO	41	58	(17)	-29%