



Variación en Balance y Resultados

Concepto	Saldo al 30 de Septiembre de 2011	Saldo al 30 de Junio de 2011 *	Variación	
			Pesos	Porcentaje
CUENTAS DE ORDEN				
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	3,868	2,601	1,267	49%
Liquidación de operaciones de clientes	430	(435)	865	---
Valores de clientes recibidos en custodia	3,438	3,036	402	13%
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	477	37	440	---
Operaciones de préstamos de valores por cuenta de clientes	239	18	221	---
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	239	19	220	---
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	4,346	2,638	1,708	65%
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	---	---	---	---
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	330	274	56	20%
Deuda gubernamental	330	274	56	20%
Instrumentos de patrimonio neto	-	-	-	0%
TOTALES POR LA CASA DE BOLSA	330	274	56	20%
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	8	22	(14)	-65%
INVERSIONES EN VALORES	272	333	(61)	-18%
Títulos para negociar	272	333	(61)	-18%
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	330	274	56	20%
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	22	14	8	58%
INVERSIONES PERMANENTES	0	0	0	7%
OTROS ACTIVOS	434	184	250	100%
Cargos diferidos pagos anticipados e intangibles	28	-	28	100%
Otros activos a corto y largo plazo	406	184	222	---
TOTAL ACTIVO	1,066	827	239	29%
PASIVO Y CAPITAL				
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	230	-	230	100%
De corto plazo	230	-	230	100%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35	2	33	---
Impuestos a la utilidad por pagar	28	2	26	---
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	---
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	7	-	7	100%
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	10	29	(19)	-64%
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-	-	---
TOTAL PASIVO	275	31	244	---
CAPITAL CONTRIBUIDO	456	456	-	---
Capital social	456	456	-	---
CAPITAL GANADO	335	340	(5)	-1%
Reservas de capital	39	39	-	---
Resultados de ejercicios anteriores	272	272	-	---
Resultado neto	24	29	(5)	-16%
TOTAL CAPITAL CONTABLE	791	796	(5)	-1%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,066	827	239	29%

* Cifras en millones de pesos



Variación en Balance y Resultados

Concepto	Saldos al 3er trimestre 2011 *	Saldos al 2do trimestre 2011 *	Variación	
			Pesos	Porcentaje
Comisiones y tarifas cobradas	76	56	20	35%
Comisiones y tarifas pagadas	(6)	(3)	(3)	100%
Ingresos por asesoría financiera	0	-	0	---
Resultado por servicios	70	53	17	32%
Utilidad por compraventa	0	-	0	---
Pérdida por compraventa	(0)	-	(0)	---
Ingresos por intereses	6	18	(12)	-69%
Gastos por intereses	(0)	(1)	1	-58%
Resultado por valuación a valor razonable	(62)	(21)	(41)	---
Margen financiero por intermediación	14	49	(35)	-71%
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	1	(1)	-64%
Gastos de administración y promoción	(26)	(14)	(12)	90%
Resultado de la operación	(12)	36	(49)	---
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(0)	(0)	-	---
Resultado antes de impuestos a la utilidad	(12)	36	(49)	---
Impuestos a la utilidad causados	(12)	(13)	1	-11%
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	18	7	11	---
Resultado antes de operaciones discontinuadas	(6)	30	(37)	---
Operaciones discontinuadas	-	-	-	0%
Resultado neto	(6)	30	(37)	---

* Cifras en millones de pesos