

CUENTAS DE ORDEN	
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES
BANCOS DE CLIENTES 952,208	COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD
DIVIDENDOS COBRADOS DE CLIENTES -	EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDECOMISO -
INTERESES COBRADOS DE CLIENTES -	DEUDA GUBERNAMENTAL -
LIQUIDACION DE OPERACIONES DE CLIENTES (651,482,245)	DEUDA BANCARIA -
PREMIOS COBRADOS DE CLIENTES -	OTROS TITULOS DE DEUDA -
LIQUIDACIONES CON DIVISAS DE CLIENTES -	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 31,694,819
CUENTAS DE MARGEN -	OTROS VALORES -
OTRAS CUENTAS CORRIENTES -	
(650,530,037)	31,694,819
OPERACIONES EN CUSTODIA	COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GTIA POR LA ENTIDAD
VALORES DE CLIENTES RECIBIDOS EN CUSTODIA 5,382,411,701	DEUDA GUBERNAMENTAL -
VALORES DE CLIENTES EN EL EXTRANJERO -	DEUDA BANCARIA -
5,382,411,701	OTROS TITULOS DE DEUDA -
OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO -
OPERACIONES DE REPORTE POR CUENTA DE CLIENTES -	OTROS VALORES -
OPERACIONES DE PRESTAMO DE VALORES POR CUENTA DE CLIENTES -	
COLATERALES RECIBIDOS EN GARANTIA POR CTA DE CLIENTES -	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO
COLATERALES ENTREGADOS EN GARANTIA POR CTA DE CLIENTES -	
OPERACIONES DE COMPRA DE DERIVADOS -	
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NACIONAL) -	
DE OPCIONES -	
DE SWAPS -	
DE DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES -	
OPERACIONES DE VENTA DE DERIVADOS -	
DE FUTUROS Y CONTRATOS ADELANTADOS DE CLIENTES (MONTO NACIONAL) -	
DE OPCIONES -	
DE SWAPS -	
DE DE PAQUETES DE INSTRUMENTOS DERIVADOS DE CLIENTES -	
FIDECOMISOS ADMINISTRADOS -	
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS 4,731,881,664	TOTALES POR LA CASA DE BOLSA 31,694,819

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	310,481,252
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	-
INVERSIONES EN VALORES	621,977,995
TITULOS PARA NEGOCIAR -	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA -	
TITULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO -	
621,977,995	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-
PRESTAMO DE VALORES	-
DERIVADOS	151,206,726
CON FINES DE NEGOCIACION -	
CON FINES DE COBERTURA -	
151,206,726	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	204,420,407
INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	816,492
INVERSIONES PERMANENTES	-
ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
OTROS ACTIVOS	99,694,497
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES -	
182,607,180	
282,301,677	
TOTAL ACTIVO	1,571,204,549

PASIVO Y CAPITAL	
PASIVOS BURSATILES	-
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-
DE CORTO PLAZO -	
DE LARGO PLAZO -	
ACREEDORES POR REPORTE	-
PRESTAMO DE VALORES	-
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	-
REPORTOS (SALDO ACREEDOR) -	
PRESTAMO DE VALORES 31,697,564	
DERIVADOS -	
OTROS COLATERALES VENDIDOS -	
31,697,564	
DERIVADOS	151,425,765
CON FINES DE NEGOCIACION -	
CON FINES DE COBERTURA -	
151,425,765	
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41,507,069
IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR -	
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR 4,654,723	
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL PENDIENTES DE FORMALIZAR EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS -	
ACREEDORES POR LIQUIDACION DE OPERACIONES 5,539,814	
ACREEDORES POR CUENTA DE MARGEN -	
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 107,274,947	
158,776,553	
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS NETO	20,689,549
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
TOTAL PASIVO	362,589,431
CAPITAL CONTABLE	
CAPITAL CONTRIBUIDO	591,852,099
CAPITAL SOCIAL 591,852,099	
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADOS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS -	
PRIMAS EN VENTAS DE ACCIONES -	
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION -	
CAPITAL GANADO	616,763,019
RESERVAS DE CAPITAL 113,786,148	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES 469,514,421	
RESULTADOS POR VALUACION DE TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA -	
RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFFECTIVO -	
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION -	
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS -	
RESULTADO NETO 30,143,819	
REMEDICIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS 3,318,631	
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,208,615,118
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,571,204,549

DIRECTOR GENERAL EMILIO ROMANO MUNSALI	DIRECTOR DE FINANZAS ERNESTO RAMOS DE LA FUENTE	CONTROLADOR GERARDO JAVIER INFANTE LÓPEZ	DIRECTOR DE AUDITORIA FELIPE JAVIER TEJEDA VELASCO
---	--	---	---

"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. Capital Social Histórico \$533.

Índice de suficiencia del Capital Global respecto a la suma de requerimientos por riesgos totales 5.05%.

Último Índice de capitalización 158.56%

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