

Descripcion	Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 31/12/2016
4.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>	29,610,942.02	157,643,761.37
4.1.1.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</i>	238,367.74	1,663,436.52
4.1.2.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</i>	13,372,461.12	72,257,202.39
4.1.2.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</i>	13,372,461.12	71,930,633.15
4.1.2.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES</i>	0.00	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</i>	0.00	326,569.24
4.1.2.04.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</i>	0.00	0.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	16,000,113.16	83,723,122.46
4.1.3.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0.00	170,003.50
4.1.3.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	16,000,113.16	83,553,118.96
4.1.4.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</i>	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE MARGEN</i>	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)</i>	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0 <i>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</i>	0.00	0.00
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>29,610,942.02</b>	<b>157,643,761.37</b>
5.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>	14,360,526.85	132,615,562.27
5.1.1.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</i>	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	2,727,712.16	21,842,432.69
5.1.4.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	11,632,814.69	110,773,129.58
5.1.6.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0 <i>OTROS GASTOS FINANCIEROS</i>	0.00	0.00
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>14,360,526.85</b>	<b>132,615,562.27</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>15,250,415.17</b>	<b>25,028,199.10</b>
4.2.0.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES</i>	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</i>	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES</i>	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE</i>	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</i>	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</i>	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</i>	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0 <i>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS</i>	0.00	0.00
<b>Total Disminución de Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5.2.0.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR PROVISIONES</i>	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0 <i>GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</i>	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0 <i>GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES</i>	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0 <i>GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0.00	0.00

Descripcion	Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 31/12/2016
5.2.4.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</b>	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS</b>	0.00	0.00
<b>Total Gasto de Provisiones</b>	0.00	0.00
<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)</b>	15,250,415.17	25,028,199.10
4.3.0.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	86,024,160.45	982,020,106.28
4.3.1.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	0.00	1,016,698.94
4.3.2.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA</b>	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0 <b>GANANCIAS EN CAMBIO</b>	2,091,030.53	30,050,304.41
4.3.4.00.00.00.00.00.0 <b>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	50,258,946.54	357,619,812.77
4.3.5.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	0.00	0.00
4.3.6.00.00.00.00.00.0 <b>GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	33,674,183.38	593,302,270.24
4.3.7.00.00.00.00.00.0 <b>GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES</b>	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS</b>	0.00	31,019.92
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	86,024,160.45	982,020,106.28
5.3.0.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	91,362,451.13	894,591,264.65
5.3.1.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	548,867.70	5,099,808.52
5.3.2.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0 <b>PÉRDIDAS EN CAMBIO</b>	2,713,889.52	23,748,949.19
5.3.4.00.00.00.00.00.0 <b>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	19,469,093.12	176,191,672.82
5.3.5.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0 <b>PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	68,630,600.79	689,548,017.97
5.3.8.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</b>	0.00	2,816.15
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	91,362,451.13	894,591,264.65
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	9,912,124.49	112,457,040.73
5.4.0.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	8,125,470.90	84,659,715.73
<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	1,786,653.59	27,797,325.00
4.4.0.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	0.00	550,000.00
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	1,786,653.59	27,247,325.00

Descripcion		Acumulado al 31/01/2017	Acumulado al 31/12/2016
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
	<b>RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	1,786,653.59	27,247,325.00
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00

Laura Hernandez  
Presidente Ejecutivo

Rodolfo Elshoff  
Contralor

Aura Gomez  
Contadora