

Descripcion	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/01/2017
4.1.0.0.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	43,159,060.94	29,610,942.02
4.1.1.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</b>	726,500.38	238,367.74
4.1.2.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</b>	19,299,589.21	13,372,461.12
4.1.2.01.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	19,299,589.21	13,372,461.12
4.1.2.02.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES</b>	0.00	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	0.00	0.00
4.1.2.04.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	0.00	0.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	23,132,971.35	16,000,113.16
4.1.3.01.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	23,132,971.35	16,000,113.16
4.1.4.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE MARGEN</b>	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)</b>	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>	0.00	0.00
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>43,159,060.94</b>	<b>29,610,942.02</b>
-----	-----	-----
5.1.0.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	29,570,848.85	14,360,526.85
5.1.1.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	4,665,204.55	2,727,712.16
5.1.4.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	24,905,644.30	11,632,814.69
5.1.6.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	0.00	0.00
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>29,570,848.85</b>	<b>14,360,526.85</b>
-----	-----	-----
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>13,588,212.09</b>	<b>15,250,415.17</b>
-----	-----	-----
4.2.0.0.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES</b>	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES</b>	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE</b>	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</b>	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0 <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS</b>	0.00	0.00
<b>Total Disminución de Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
-----	-----	-----
5.2.0.0.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES</b>	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0 <b>GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	0.00	0.00

Descripcion		Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/01/2017
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>		13,588,212.09	15,250,415.17
<hr/>			
4.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	172,749,316.02	86,024,160.45
4.3.1.00.00.00.00.00.0	<b>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	700.00	0.00
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>	6,171,014.66	2,091,030.53
4.3.4.00.00.00.00.00.0	<b>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	97,588,945.94	50,258,946.54
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>	68,988,305.42	33,674,183.38
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>	350.00	0.00
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>		172,749,316.02	86,024,160.45
<hr/>			
5.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	156,741,692.06	91,362,451.13
5.3.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	1,747,480.82	548,867.70
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>	4,116,646.13	2,713,889.52
5.3.4.00.00.00.00.00.0	<b>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	33,748,966.82	19,469,093.12
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>	117,128,598.29	68,630,600.79
5.3.8.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</b>	0.00	0.00
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>		156,741,692.06	91,362,451.13
<hr/>			
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>		29,595,836.05	9,912,124.49
<hr/>			
5.4.0.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	16,329,921.76	8,125,470.90
<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>		13,265,914.29	1,786,653.59
<hr/>			
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	0.00
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>		13,265,914.29	1,786,653.59

Descripcion		Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/01/2017
5.6.0.00.00.00.00.00.0	<i>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</i>	0.00	0.00
	<b>RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	13,265,914.29	1,786,653.59
4.5.0.00.00.00.00.00.0	<i>GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO</i>	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	<i>PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO</i>	0.00	0.00

**Laura Hernandez**  
Presidente Ejecutivo

**Rodolfo Elshoff**  
Contralor

**Aura Gomez**  
Contadora