

Descripcion	Acumulado al 31/07/2016	Acumulado al 30/06/2016
4.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>	60,280,384.58	42,672,564.80
4.1.1.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</i>	816,461.77	718,769.37
4.1.2.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</i>	33,744,039.53	27,411,856.07
4.1.2.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</i>	33,417,470.29	27,086,817.99
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>	326,569.24	325,038.08
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>	25,719,883.28	14,541,939.36
4.1.3.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	1,990.51	1,990.51
4.1.3.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	25,717,892.77	14,539,948.85
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>60,280,384.58</b>	<b>42,672,564.80</b>
5.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>	60,042,261.83	40,250,699.70
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>	12,689,559.57	10,867,638.88
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>	47,352,702.26	29,383,060.82
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>60,042,261.83</b>	<b>40,250,699.70</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>238,122.75</b>	<b>2,421,865.10</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 31/07/2016	Acumulado al 30/06/2016
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>	238,122.75	2,421,865.10
4.3.0.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	430,572,731.61	371,381,996.62
4.3.1.00.00.00.00.00.0 <b>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	11,126.41	11,126.41
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>	11,818,080.88	10,134,879.51
4.3.4.00.00.00.00.00.0 <b>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	152,280,653.38	134,495,543.12
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>	266,458,531.58	226,736,108.22
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>	4,339.36	4,339.36
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	430,572,731.61	371,381,996.62
5.3.0.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	354,140,581.44	306,472,716.53
5.3.1.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	3,127,738.43	2,626,364.11
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>	7,927,972.10	6,132,473.38
5.3.4.00.00.00.00.00.0 <b>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	83,272,507.56	66,664,404.17
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>	259,809,547.20	231,046,658.72
5.3.8.00.00.00.00.00.0 <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</b>	2,816.15	2,816.15
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	354,140,581.44	306,472,716.53
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	76,670,272.92	67,331,145.19
5.4.0.00.00.00.00.00.0 <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	51,168,949.22	43,972,599.31
<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	25,501,323.70	23,358,545.88
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>	500,000.00	500,000.00
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	25,001,323.70	22,858,545.88

Descripcion		Acumulado al 31/07/2016	Acumulado al 30/06/2016
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>	25,001,323.70	22,858,545.88
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