

| Descripcion  |  | Acumulado al<br>29/02/2016 | Acumulado al<br>31/03/2016 |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
| 4.1.0.00.00.00.00.00.0   | <i>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>   | 11,016,884.97              | 18,541,368.52              |
| 4.1.1.00.00.00.00.00.0   | <b>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</b>  | 185,349.42                 | 312,032.94                 |
| 4.1.2.00.00.00.00.00.0   | <b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</b>   | 7,745,995.54               | 12,562,264.04              |
| 4.1.2.01.00.00.00.00.0   | <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</i>   | 7,420,957.46               | 12,237,225.96              |
| 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>   | 325,038.08                 | 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   | <b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>   | 3,085,540.01               | 5,667,071.54               |
| 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>  | 3,083,549.50               | 5,665,081.03               |
| 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   | <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   | <b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>  | 0.00                       | 0.00                       |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>  |  | 11,016,884.97              | 18,541,368.52              |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 5.1.0.00.00.00.00.00.0   | <i>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>   | 10,921,916.78              | 19,900,081.34              |
| 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>   | 3,629,977.90               | 5,472,299.82               |
| 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>  | 7,291,938.88               | 14,427,781.52              |
| 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>  |  | 10,921,916.78              | 19,900,081.34              |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b> |  | 94,968.19                  | -1,358,712.82              |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 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   | <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>  |  | 0.00                       | 0.00                       |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 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   | <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<br>29/02/2016 | Acumulado al<br>31/03/2016 |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
| 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>      |  | 94,968.19                  | -1,358,712.82              |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 4.3.0.00.00.00.00.00.0   | <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>   | 92,169,837.79              | 185,306,983.79             |
| 4.3.1.00.00.00.00.00.0   | <b>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>  | 5,265.02                   | 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>   | 3,692,012.10               | 5,295,232.73               |
| 4.3.4.00.00.00.00.00.0   | <b>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>  | 25,231,317.04              | 57,164,797.60              |
| 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>   | 63,237,154.27              | 122,831,737.69             |
| 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>  | 4,089.36                   | 4,089.36                   |
| <b>Total Otros Ingresos Operativos</b>   |  | 92,169,837.79              | 185,306,983.79             |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 5.3.0.00.00.00.00.00.0   | <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>   | 64,032,258.53              | 136,637,528.14             |
| 5.3.1.00.00.00.00.00.0   | <b>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>  | 405,684.38                 | 836,086.61                 |
| 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>  | 1,359,646.08               | 2,249,451.24               |
| 5.3.4.00.00.00.00.00.0   | <b>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>   | 26,342,931.63              | 41,006,751.46              |
| 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>  | 35,923,240.28              | 92,544,482.67              |
| 5.3.8.00.00.00.00.00.0   | <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</b>  | 756.16                     | 756.16                     |
| <b>Total Otros Gastos Operativos</b>   |  | 64,032,258.53              | 136,637,528.14             |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b> |  | 28,232,547.45              | 47,310,742.83              |
| <hr/>  |  |                            |                            |
| 5.4.0.00.00.00.00.00.0   | <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>  | 13,793,645.95              | 21,284,377.43              |
| <b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>                               |  | 14,438,901.50              | 26,026,365.40              |
| <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>       |  | 14,438,901.50              | 26,026,365.40              |

| Descripcion            |   | Acumulado al<br>29/02/2016 | Acumulado al<br>31/03/2016 |
|------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| 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> | 14,438,901.50              | 26,026,365.40              |
| 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