

(Forma A) - Balance General

Pag. 1

Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
1.0.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVO	574,743,687.83 ✓	867,717,009.65 ✓
1.1.0.00.00.00.00.00.0 DISPONIBILIDADES	158,968,412.54 ✓	537,248,730.88 ✓
1.1.1.00.00.00.00.00.0 EFFECTIVO	20,000.00	20,000.00
1.1.2.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAIS	158,948,412.54	537,228,730.88
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS	158,948,412.54	537,228,730.88
1.1.2.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES	279,333,740.57 -	195,979,671.06 ✓
1.2.1.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	279,332,573.60 -	95,976,987.80 ✓
1.2.1.01.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD -T-	279,332,573.60	95,976,987.80
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD -T-	279,332,573.60	95,976,987.80
1.2.1.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda mantenidos hasta el vencimiento Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Mantenidos HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN ACCIONES	1,166.97 ✓	100,002,683.26 ✓
1.2.2.01.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -T-	1,166.97	100,002,683.26
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para comercialización - Portafolio de Acciones -T-	1,166.97	100,002,683.26
1.2.2.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Inversión en acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-)	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00

aa

[Handwritten signature]

(Forma A) - Balance General

Descripcion	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
1.2.4.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		
1.3.1.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA		
1.3.2.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES		
1.3.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES		
1.3.9.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0 PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
(PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO	0.00	0.00
CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES		
1.4.2.99.00.00.00.00.0 (RÉGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0.00	0.00
	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0 PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0 INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	56,735,055.47 ✓	53,143,546.91 ✓
1.5.1.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	529,664.70	847,974.13
Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	529,664.70	847,974.13
(PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	4,540,401.38	2,709,725.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -T-	4,540,401.38	2,709,725.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización Portafolio TVD -T-	4,540,401.38	2,709,725.00
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización Portafolio TVD -PIC- (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00





(Forma A) - Balance General

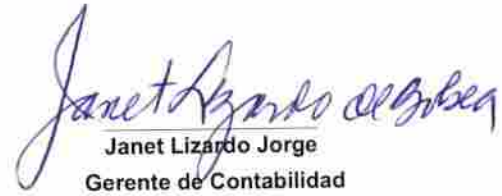
Descripcion		Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	54,942,511,618.65 ✓	55,387,767,053.00 ✓
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	2,419,087,000.11 ✓	2,419,087,000.11 ✓




Manuel Castillo
Gerente General



Andrés Guerrero
Contralor



Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



(Forma A) - Balance General Resumido

Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
2.0.0.00.00.00.00.00.0 PASIVO	209,687,288.47 ✓	484,908,452.03 ✓
2.1.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0 MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR	0.00	0.00
CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES		
2.1.2.00.00.00.00.00.0 SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	0.00	0.00
FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
2.1.3.00.00.00.00.00.0 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA	0.00	0.00
SPOT DE VALORES LIQUIDADAS		
2.1.4.00.00.00.00.00.0 PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA	0.00	0.00
VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR		
2.2.0.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS		
Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.2.1.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR		
O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)		
2.2.2.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR		
A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)		
2.3.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	84,356,499.89 ✓	84,356,499.89 ✓
2.3.1.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS -	84,356,499.89	84,356,499.89
BANCOS DEL PAIS		
2.3.2.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL	0.00	0.00
EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR		
2.4.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR	0.00	0.00
MENOR O IGUAL A 365 DIAS		
2.4.2.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES	0.00	0.00
DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS		
2.5.0.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS	0.00	0.00
FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
2.5.2.00.00.00.00.00.0 OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.6.1.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
2.6.3.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES		
2.6.9.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	79,670.04
2.7.1.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS		
A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.3.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	0.00	79,670.04
FINANCIERAS		
2.7.4.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS	0.00	0.00
FINANCIAMIENTOS		
2.7.5.00.00.00.00.00.0 INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO	0.00	0.00
RECIBIDOS EN GARANTIA		
2.7.6.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES	0.00	0.00
CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.7.00.00.00.00.00.0 HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0 ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	125,330,788.58 ✓	400,472,282.10 ✓




(Forma A) - Balance General		Pag. 7	
Descripcion	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017	
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
TOTAL PASIVO		209,687,288.47	484,908,452.03 ✓
GESTION OPERATIVA			
(Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la Fecha de Presentacion del Balance General)		18,954,646.78 ✓	36,706,805.04 ✓
PATRIMONIO		365,056,399.36 ✓	382,808,557.62 ✓
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	160,720,000.00 ✓	160,720,000.00 ✓
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	35,400,184.15 ✓	35,400,184.15 ✓
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	35,180,000.00 ✓	35,180,000.00 ✓
3.4.2.00.00.00.00.00.0	Reservas Legal	220,184.15 ✓	220,184.15 ✓
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	168,936,215.21 ✓	186,688,373.47 ✓
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	168,936,215.21	186,688,373.47
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0.00	0.00





(Forma A) - Balance General

Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
Total Patrimonio	365,056,399.36 ✓	382,808,557.62 ✓
Total Pasivo + Patrimonio	574,743,687.83 ✓	867,717,009.65 ✓




Manuel Castillo
Gerente General


Andrés Guerrero
Contralor


Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
4.1.0.00.00.00.00.00.0	11,386,689.90 ✓	14,934,518.15 ✓
4.1.1.00.00.00.00.00.0	1,114,156.13	2,258,553.29
4.1.2.00.00.00.00.00.0	10,272,533.77	12,675,964.86
4.1.2.01.00.00.00.00.0	2,694,488.65	4,801,808.83
4.1.2.02.00.00.00.00.0	6,922.14	303,033.05
4.1.2.03.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.2.04.00.00.00.00.0	7,571,122.98	7,571,122.98
4.1.3.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.3.01.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.4.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
Total Ingresos Financieros	11,386,689.90	14,934,518.15
5.1.0.00.00.00.00.00.0	5,426,837.52 ✓	6,044,280.29 ✓
5.1.1.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	5,426,837.52	6,044,280.29
5.1.4.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.1.6.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
Total Gastos Financieros	5,426,837.52	6,044,280.29
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)	5,959,852.38 ✓	8,890,237.86 ✓
4.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
Total Disminución de Provisiones	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00

Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017	
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	Total Gasto de Provisiones	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)	5,959,852.38	8,890,237.86
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	56,470,161.35 ✓	94,211,517.34 ✓
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	35,026,262.61	60,024,240.43
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	2,375,550.56	2,433,845.81
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	4,230,276.39	9,646,496.21
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	13,172,779.80	19,321,366.08
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	1,665,291.99	2,785,568.81
	Total Otros Ingresos Operativos	56,470,161.35	94,211,517.34
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	23,851,782.30 ✓	36,724,977.64 ✓
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	4,233,106.50	7,348,150.25
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	2,300,675.77	2,339,401.26
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	3,570,465.36	3,623,977.67
5.3.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	13,747,534.67	23,413,448.46
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00
	Total Otros Gastos Operativos	23,851,782.30	36,724,977.64
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	38,578,231.43 ✓	66,376,777.56 ✓
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	19,616,744.42 ✓	29,659,886.78 ✓
	MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	18,961,487.01 ✓	36,716,890.78 ✓
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	18,961,487.01	36,716,890.78

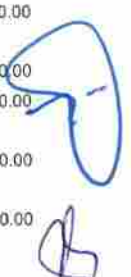
Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
1.1.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO AAYP DEL PAIS		
1.1.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
1.2.1.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"		
1.2.1.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-		
1.2.1.01.99.02.00.00.0	0.00	0.00
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-		
1.2.1.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-		
1.2.1.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-		
1.2.1.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-		
1.2.1.03.99.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-		
1.2.1.03.99.01.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-		
1.2.2.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-		
1.2.2.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-		
1.2.2.01.99.02.00.00.0	0.00	0.00
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de acciones para la Comercialización - Portafolio de Acciones -T-		
1.2.2.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-		
1.2.2.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-		
1.2.2.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-		
1.2.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)		
1.2.3.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)		
1.2.4.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRIGIDA		
1.2.4.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"		
1.2.4.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"		
1.2.4.99.03.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"		
1.2.4.99.04.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T Acciones -T-		
1.2.4.99.05.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC -PIC-		
1.2.4.99.06.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones		
1.2.4.99.07.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones		
1.2.4.99.08.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior de disponibilidad restringida correspondiente a depósitos en efectivo recibidos en garantía		
1.3.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		
1.3.1.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO		
1.3.1.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a T ORO		
1.3.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA		
1.3.2.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD		




Descripcion	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
1.3.2.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda del Portafolio TVD</i>		
1.3.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</i>		
1.3.3.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones</i>		
1.3.3.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones</i>		
1.3.9.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</i>		
1.3.9.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores</i>		
1.3.9.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores</i>		
1.4.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN</i>		
1.4.1.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado</i>		
1.4.1.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados – Préstamos de Margen – Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)</i>		
1.4.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES</i>		
1.4.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)</i>		
1.4.4.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)</i>		
1.5.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</i>		
1.5.2.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.01.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-</i>		
1.5.2.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-</i>		
1.5.2.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</i>		
1.5.2.03.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-</i>		
1.5.2.03.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-</i>		
1.5.2.03.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>(Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de acciones -T-)</i>		
1.5.3.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-</i>		
1.5.3.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</i>		
1.5.3.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</i>		
1.5.3.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</i>		




Descripción	Acumulado al 28/02/2017	Acumulado al 31/03/2017
1.5.3.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisiones Automáticas – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</i>		
1.5.4.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</i>		
1.5.4.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares – Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</i>		
1.5.5.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES – RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</i>		
1.5.5.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "T"</i>		
1.5.5.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "PIC"</i>		
1.5.5.99.03.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "I"</i>		
1.5.5.99.04.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "T"</i>		
1.5.5.99.05.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "PIC"</i>		
1.5.5.99.06.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Otras Inversiones</i>		
1.5.5.99.07.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones</i>		
1.5.5.99.08.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía</i>		
1.5.6.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Margen</i>		
1.5.7.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES</i>		
1.5.8.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA</i>		
1.6.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</i>		
1.6.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES</i>		
1.7.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIÓN – BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO</i>		
1.7.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO</i>		
1.7.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN – OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN</i>		
1.9.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - BIENES DIVERSOS</i>		
1.9.5.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS</i>		
1.9.7.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"</i>		
1.9.7.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"</i>		
1.9.7.03.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"</i>		
1.9.7.04.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas</i>		
1.9.7.05.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos</i>		
1.9.8.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(PROVISIONES REGULARES - VARIOS)</i>		
<i>lores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos</i>		
Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

Descripcion

Acumulado al
28/02/2017

Acumulado al
31/03/2017



Manuel Castillo
Gerente General

Andrés Guerrero
Contralor

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
REPORTE DE CUSTODIA
RESUMEN
AL 31 DE MARZO DEL AÑO 2017

Tipos de Cliente	Cantidad de Clientes	Cantidad de Clientes Mandantes		Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominacion
		Activos	Inactivos				
PERSONA FISICA-DOP	26,003	13,126	12,877	36,754,901	19,177,486,208.00	661,519,814.45	DOP
PERSONA JURIDICA PROFESIONAL-DOP	79	22	57	2,512,992,870	26,558,620,047.00	694,106,075.67	DOP
PERSONA JURIDICA NO PROFESIONAL-DOP	65	36	29	109,187	1,955,150,000.00	61,820,451.77	DOP
Total	26,147	13,184	12,963	2,549,856,958	47,691,256,255.00	1,417,446,341.89	

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en USD fue 47.3568

Tipos de Cliente	Cantidad de Clientes	Cantidad de Clientes Mandantes		Cantidad de Títulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominacion
		Activos	Inactivos				
PERSONA FISICA-USD	547	547	0	18,608,901	80,686,761.00	1,156,474.80	USD
PERSONA JURIDICA PROFESIONAL-USD	2	2	0	5,239,876	13,580,527.00	80,471.75	USD
PERSONA JURIDICA NO PROFESIONAL-USD	5	5	0	6,688,790	36,484,964.00	601,357.73	USD
Total	554	554	0	30,537,567	130,752,252.00	1,838,304.29	





Inversiones & Reservas, S. A., Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera Administrada
Al 31/03/2017

N/A





Inversiones & Reservas, S. A., Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de marzo del año 2017

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	FONDO DE INVERSIÓN RENTA FIJA BHD LIQUIDEZ	2.372459	2.730.213601	2.756.66	26.45	DOP	n/a	0.00273%
N/A	FONDO DE INVERSIÓN RENTA FIJA BHD PLAZO 30 DIAZ	79.046.433152	85.000.000.00	85.187.814.52	187.814.52	DOP	n/a	84.99768%
N/A	FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	13.391.195009	15.000.000.00	15.006.085.72	6.085.72	DOP	n/a	14.99959%
Total			100,002,730.21	100,196,656.90	193,926.69			100.00000%

2. Titulos valores de deuda

Pesos

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1005205617 ✓	MINISTERIO DE HACIENDA ✓	37,800,000.00	38,237,536.21	38,236,096.80	1,437.61	DOP	OTC	39.96%
DO1005205419 ✓	MINISTERIO DE HACIENDA ✓	17,300,000.00	17,551,363.18	17,551,524.70	-161.52	DOP	OTC	18.29%
DO1005205112 ✓	MINISTERIO DE HACIENDA ✓	19,500,000.00	19,575,818.28	19,630,864.50	-55,046.22	DOP	OTC	20.61%
DO1002237027 ✓	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA ✓	4,000,000.00	4,322,404.15	4,322,948.00	-543.85	DOP	OTC	4.23%
DO1005205310 ✓	MINISTERIO DE HACIENDA ✓	16,000,000.00	16,235,398.76	16,235,552.00	-153.24	DOP	OTC	16.91%
Total		94,600,000.00	95,922,520.58	95,976,987.80	-54,467.22			100.00%

Dólares

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

3. Contratos de compra Spot

a) Titulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205112 ✓	31/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	7,000,000.00	101.5761190%	7,046,977.00	63,351.33	DOP	BVRD ✓
DO1005205112 ✓	31/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	8,000,000.00	101.5761190%	8,053,688.00	72,401.52	DOP	BVRD ✓
Total			15,000,000.00		15,100,665.00	135,752.85		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

A

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205617 ✓	30/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	37,800,000.00	102.1701000%	38,236,098.60	384,199.20	DOP	OTC
DO1005205112 ✓	31/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	7,000,000.00	101.5761190%	7,046,977.00	63,351.33	DOP	BVRD ✓
DO1005205112 ✓	31/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	8,000,000.00	101.5761190%	8,053,688.00	72,401.52	DOP	BVRD ✓
Total			52,800,000.00		53,336,763.60	519,952.05		

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total			0.00		0.00	0.00		

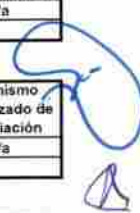
Dólares

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

€€



c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205419 ✓	28/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	17,300,000.00	101.3938000%	17,551,524.70	(10,397.30)	DOP	OTC
DO1005205112 ✓	28/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	19,500,000.00	100.3231460%	19,630,864.50	(67,851.03)	DOP	OTC
DO1005205310 ✓	28/03/2017 ✓	04/04/2017 ✓	16,000,000.00	101.4134000%	16,235,552.00	(9,408.00)	DOP	OTC
Total			52,800,000.00		53,417,941.20	(87,656.33)		

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISiN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total							

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISiN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								