

(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido		Pag.	1
Descripcion		Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
1.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVO</b>	1,031,165,774.89 ✓	797,577,800.69 ✓
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	72,105,120.83 ✓	93,109,376.50 ✓
1.1.1.00.00.00.00.00.0	<b>EFFECTIVO</b>	10,000.00	20,000.00 ✓
1.1.2.00.00.00.00.00.0	<b>DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAIS</b>	72,095,120.83	93,089,376.50 ✓
	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	72,095,120.83	93,089,376.50 ✓
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	<b>DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)</b>	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	<b>INVERSIONES</b>	819,750,370.50 ✓	594,082,190.96 ✓
1.2.1.00.00.00.00.00.0	<b>INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	199,631,458.40	185,058,505.96 ✓
1.2.1.01.00.00.00.00.0	<b>PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD -T-</b>	199,631,458.40	185,058,505.96 ✓
	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-	199,631,458.40	185,058,505.96 ✓
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	<b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD -PIC-</b>	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	<b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-</b>	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	<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	0.00	0.00
1.2.2.01.00.00.00.00.0	<b>PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -T-</b>	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
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	<b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-</b>	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	<b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	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	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	<b>DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	620,118,912.10	409,023,685.00 ✓
	Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	620,118,912.10	409,023,685.00 ✓

**(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido**

Descripción	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
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 <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b> Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
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 <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</b> 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	0.00	0.00
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 <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b> Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
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 <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b> Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
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 <b>ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO</b>	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0 <b>PRÉSTAMOS DE MARGEN</b> Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0 <b>PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b> Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
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
1.4.3.00.00.00.00.00.0 <b>PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR</b>	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0 <b>CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</b>	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0 <b>INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	60,790,529.77 ✓	30,683,259.51 ✓
1.5.1.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b> Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	262,439.36	527,255.88 ✓
RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	262,439.36	527,255.88 ✓
1.5.1.99.00.00.00.00.0 (PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	5,515,682.98	1,585,836.87 ✓
1.5.2.01.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -T-</b> Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28	5,515,682.98	1,585,836.87 ✓
RENDIMIENTOS por Cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización Portafolio TVD -T-		
1.5.2.01.99.00.00.00.0 (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 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -PIC-</b> Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	0.00	0.00
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-)		
1.5.2.02.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00

**(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido**

Pag.

3

Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
1.5.2.03.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -T- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.00 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES) Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR OTRAS INVERSIONES	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	33,049,022.20	3,200,582.19 ✓
1.5.5.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES -RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07 Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.00 (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV) Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.00 (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por a Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.00 (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por a Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.00 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	21,963,385.23	25,369,584.57 ✓
1.5.7.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.00 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0.00	0.00



(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido

Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
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	61,422,266,561.37	50,537,281,126.90 ✓
8.1.0.00.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	1,895,677,625.37	2,135,872,709.87 ✓



*[Signature]*  
**Manuel Castillo**  
 Gerente General

*[Signature]*  
**Andrés Guerrero**  
 Contralor

*[Signature]*  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Gerente de Contabilidad



(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido		Pag.	6
Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017	
2.0.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	685,412,809.78 ✓	448,953,539.58 ✓
2.1.0.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES A LA VISTA</i>	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</i>	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</i>	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</i>	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR</i>	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	<i>TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	<i>TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)</i>	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	<i>TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)</i>	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	607,765,874.63 ✓	367,570,790.13 ✓
2.3.1.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS</i>	607,765,874.63 ✓	367,570,790.13 ✓
2.3.2.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR</i>	0.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS</i>	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS</i>	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</i>	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS</i>	0.00	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	<i>DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA</i>	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	<i>DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA</i>	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0.00	0.00
2.6.1.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</i>	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</i>	0.00	0.00
2.6.3.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES</i>	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</i>	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</i>	2,017,868.78 ✓	1,216,755.81 ✓
2.7.1.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA</i>	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0.00	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	2,017,868.78 ✓	1,216,755.81 ✓
2.7.4.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA</i>	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	<i>INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	<i>HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR</i>	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	<i>ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS</i>	75,629,066.37 ✓	80,165,993.84 ✓

*[Handwritten signatures and initials]*

**(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido**

Descripción	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
2.9.0.00.00.00.00.0.0 OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>685,412,809.78 ✓</b>	<b>448,953,539.58 ✓</b>

**GESTION OPERATIVA**

(Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la Fecha de Presentacion del Balance General)

94,574,858.89 ✓ 2,871,296.00

3.0.0.00.00.00.00.0.0	<b>PATRIMONIO</b>	345,752,965.11 ✓	348,624,261.11 ✓
3.1.0.00.00.00.00.0.0	CAPITAL SOCIAL	160,720,000.00 ✓	160,720,000.00 ✓
3.2.0.00.00.00.00.0.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.0.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.0.0	RESERVAS DE CAPITAL	35,400,184.15 ✓	35,400,184.15 ✓
3.4.1.00.00.00.00.0.0	<b>RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES</b>	35,180,000.00	35,180,000.00 ✓
3.4.2.00.00.00.00.0.0	Reservas Legal	220,184.15	220,184.15 ✓
3.4.3.00.00.00.00.0.0	RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.0.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.0.0	RESULTADOS ACUMULADOS	149,632,780.96 ✓	152,504,076.96 ✓
3.6.1.00.00.00.00.0.0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES</b>	149,632,780.96 ✓	152,504,076.96 ✓
3.6.2.00.00.00.00.0.0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES</b>	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.0.0	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
3.7.1.00.00.00.00.0.0	<b>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</b>	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.0.0	<b>(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)</b>	0.00	0.00

**(4.5.1 Forma A) - Balance General Resumido**

Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
3.8.0.00.00.00.00.00 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
<b>Total Patrimonio</b>	<b>345,752,965.11</b> ✓	<b>348,624,261.11</b> ✓
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>1,031,165,774.89</b> ✓	<b>797,577,800.69</b> ✓



*[Signature]*  
**Manuel Castillo**  
 Gerente General

*[Signature]*  
**Andrés Guerrero**  
 Contralor

*[Signature]*  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Gerente de Contabilidad





Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017	
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	103,510,908.46 ✓	6,853,147.30 ✓
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD	5,194,604.41 ✓	584,477.27 ✓
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES	98,316,304.05 ✓	6,268,670.03 ✓
4.1.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	25,834,068.92	1,264,768.61 ✓
4.1.2.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0.00	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	98,444.57	0.00
4.1.2.04.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	72,383,790.56	5,003,901.42 ✓
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.1.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE MARGEN	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>103,510,908.46 ✓</b>	<b>6,853,147.30 ✓</b>
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	68,052,848.05 ✓	3,521,434.23 ✓
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	68,052,848.05 ✓	3,521,434.23 ✓
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>68,052,848.05 ✓</b>	<b>3,521,434.23 ✓</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>35,458,060.41 ✓</b>	<b>3,331,713.07 ✓</b>
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	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	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00

Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017	
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
	<b>Total Gasto de Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)</b>	<b>35,458,060.41 ✓</b>	<b>3,331,713.07</b>
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	513,761,410.12 ✓	12,056,954.65 ✓
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	334,031,094.27 ✓	10,018,212.21 ✓
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	5,556,925.61 ✓	1,253,230.86 ✓
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	141,931,364.85 ✓	482,296.42 ✓
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	489.37 ✓	0.00
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	30,163,201.24 ✓	50,687.19 ✓
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	2,078,334.78 ✓	252,527.97 ✓
	<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>513,761,410.12 ✓</b>	<b>12,056,954.65 ✓</b>
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	347,868,863.61 ✓	2,841,415.88 ✓
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	174,079,415.07 ✓	1,054,110.81 ✓
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	5,488,581.41 ✓	1,231,925.72 ✓
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	7,535,288.46 ✓	458,564.40 ✓
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	160,575,182.27 ✓	96,814.95 ✓
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	190,396.40 ✓	0.00
	<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>347,868,863.61 ✓</b>	<b>2,841,415.88 ✓</b>
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	<b>201,350,606.92 ✓</b>	<b>12,547,251.84</b>
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	106,732,581.74 ✓	9,672,479.27
	<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	<b>94,618,025.18 ✓</b>	<b>2,874,772.57</b>
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
	<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	<b>94,618,025.18 ✓</b>	<b>2,874,772.57 ✓</b>

Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/01/2017
5.6.0.00.00.00.00.00.0 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	43,166.29 ✓	3,476.57 ✓
<b>RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	<b>94,574,858.89 ✓</b>	<b>2,871,296.00 ✓</b>
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



*[Handwritten signature]*  
**Manuel Casillo**  
 Gerente General

*[Handwritten signature]*  
**Andrés Guerrero**  
 Contralor

*[Handwritten signature]*  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Gerente de Contabilidad

