



| (Forma A) - Balance General Resumido |   | Pag.                       | 2                          |
|--------------------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| Descripcion                          |   | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
| 1.2.4.99.00.00.00.00.00              | (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.3.0.00.00.00.00.00.00              | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.3.1.00.00.00.00.00.00              | <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>  | 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   |                            |                            |
| 1.3.1.99.00.00.00.00.00              | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.3.2.00.00.00.00.00.00              | <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</b>   | 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  |                            |                            |
| 1.3.2.99.00.00.00.00.00              | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)  | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.3.3.00.00.00.00.00.00              | <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>   | 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  |                            |                            |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.00              | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)  | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.3.9.00.00.00.00.00.00              | <b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>  | 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   |                            |                            |
| 1.3.9.99.00.00.00.00.00              | PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.4.0.00.00.00.00.00.00              | <b>ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO</b>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.4.1.00.00.00.00.00.00              | 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                       |
| 1.4.1.99.00.00.00.00.00              | (PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.4.2.00.00.00.00.00.00              | <b>PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>   | 0.00                       | 0.00                       |
|                                      | Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.4.2.99.00.00.00.00.00              | (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                       |
| 1.4.3.00.00.00.00.00.00              | PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.4.4.00.00.00.00.00.00              | CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.5.0.00.00.00.00.00.00              | INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR  | 146,185,666.92             | 43,043,650.70              |
| 1.5.1.00.00.00.00.00.00              | <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b>   | 371,236.54                 | 321,414.82                 |
|                                      | Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES   | 371,236.54                 | 321,414.82                 |
| 1.5.1.99.00.00.00.00.00              | (PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.5.2.00.00.00.00.00.00              | <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>  | 201,147.51                 | 106,849.39                 |
| 1.5.2.01.00.00.00.00.00              | RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD -T-  | 201,147.51                 | 106,849.39                 |
|                                      | 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-   | 201,147.51                 | 106,849.39                 |
| 1.5.2.01.99.00.00.00.00              | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-)   | 0.00                       | 0.00                       |
| 1.5.2.02.00.00.00.00.00              | 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                       |
| 1.5.2.02.99.00.00.00.00              | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)   | 0.00                       | 0.00                       |

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

(Forma A) - Balance General Resumido

| Descripción   | Acumulado al 31/01/2015 | Acumulado al 28/02/2015 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1.5.2.03.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-<br>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-<br>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-<br>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)<br>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<br>Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA   | 67,521,376.50           | 23,942,920.62           |
| 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<br>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 - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)<br>Rendimientos por Cobrar - Prestamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV  | 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<br>Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR   | 78,091,906.37           | 18,672,465.87           |
| 1.5.7.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)   | 78,091,906.37           | 18,672,465.87           |
| 1.5.8.00.00.00.00.00.00 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA<br>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                    |

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



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

| Descripción  | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 6.1.7.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS 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  | 27,547,183,913.93          | 26,873,576,027.40          |
| 8.1.0.00.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA  | 1,439,033,100.00           | 1,549,169,098.00           |



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

*[Signature]*  
**José Miguel Olivero**  
 Contralor/Auditor

*[Signature]*  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Contador General



Nota: Los saldos de las cuentas se presentan sin considerar el Efecto por Provisiones, es decir, que su agregacion algebraica no contiene lo Mismo correspondientes

Las Provisiones se presentan al final de cada Grupo de forma consolidada en 2 Registros separados : Provisiones Regulares y Provisiones Automaticas. ( en Las cuentas donde apliquen)

(Forma A) - Balance General Resumido

| Descripción  | Acumulado al:<br>31/01/2015 | Pag.<br>Acumulado al:<br>28/02/2015 |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 2.0.0.00.00.00.00.0 PASIVO   | 1,128,665,270.24            | 1,099,258,084.82                    |
| 2.1.0.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES A LA VISTA  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.1.1.00.00.00.00.0 MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR<br>CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.1.2.00.00.00.00.0 SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES<br>FINANCIERAS DEL EXTERIOR   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.1.3.00.00.00.00.0 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA<br>SPOT DE VALORES LIQUIDADAS  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.1.4.00.00.00.00.0 PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA<br>VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.2.0.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS<br>POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS<br>Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL                         | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.2.1.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS<br>POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR<br>O IGUAL A 365 DIAS (TVB EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS) | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.2.2.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS<br>POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR<br>A 365 DIAS (TVB EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)                 | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.3.0.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS   | 963,000,000.00              | 952,864,002.00                      |
| 2.3.1.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS -<br>BANCOS DEL PAIS  | 963,000,000.00              | 952,864,002.00                      |
| 2.3.2.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL<br>EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.4.0.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.4.1.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR<br>MENOR O IGUAL A 365 DIAS   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.4.2.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.4.3.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.4.4.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES<br>DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.5.0.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.5.1.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS<br>FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.5.2.00.00.00.00.0 OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.6.0.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.6.1.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.6.2.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.6.3.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES<br>DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES   | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.6.9.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.0.00.00.00.00.0 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR   | 77,000.00                   | 0.00                                |
| 2.7.1.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.2.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA<br>OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS<br>A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.3.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES<br>FINANCIERAS  | 77,000.00                   | 0.00                                |
| 2.7.4.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS<br>FINANCIAMIENTOS  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.5.00.00.00.00.0 INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO<br>RECIBIDOS EN GARANTIA  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.6.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES<br>CONVERTIBLES EN CAPITAL  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.7.7.00.00.00.00.0 HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR  | 0.00                        | 0.00                                |
| 2.8.0.00.00.00.00.0 ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS  | 165,588,270.24              | 146,394,082.82                      |

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the letters 'MM' and 'A']*

| (Forma A) - Balance General Resumido   |  | Pag.                       | 7                          |
|--|--|----------------------------|----------------------------|
| Descripcion  |  | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
| 2.9.0.00.00.00.00.00.0   | OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES<br>EN CAPITAL  | 0.00                       | 0.00                       |
|  | <b>TOTAL PASIVO</b>  | 1,128,665,270.24           | 1,099,258,084.82           |
| =====  |  |                            |                            |
| <b>INTERESES MINORITARIOS</b>  |  |                            |                            |
| (Corresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a traves de otras empresas dependientes a la contraloria del grupo) |  |                            |                            |
|  | <b>GESTION OPERATIVA</b>   | 14,775,896.56              | 26,010,981.23              |
| (Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la Fecha de Presentacion del Balance General)   |  |                            |                            |
| 3.0.0.00.00.00.00.00.0   | <b>PATRIMONIO</b>  | 287,546,173.47             | 298,781,258.14             |
| 3.1.0.00.00.00.00.00.0   | CAPITAL SOCIAL   | 100,000,000.00             | 100,000,000.00             |
| 3.2.0.00.00.00.00.00.0   | ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL<br>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  | 20,220,184.15              | 20,220,184.15              |
| 3.4.1.00.00.00.00.00.0   | <b>RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES</b>   | 20,000,000.00              | 20,000,000.00              |
| 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  | 167,325,989.32             | 178,561,073.99             |
| 3.6.1.00.00.00.00.00.0   | <b>RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES</b>   | 167,325,989.32             | 178,561,073.99             |
| 3.6.2.00.00.00.00.00.0   | <b>RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES</b>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 3.7.0.00.00.00.00.00.0   | VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR<br>RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -<br>MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES<br>DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE<br>COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN<br>ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0.00                       | 0.00                       |
| 3.7.1.00.00.00.00.00.0   | <b>INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE<br/>MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN<br/>TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN<br/>INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE<br/>INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS</b>                            | 0.00                       | 0.00                       |
| 3.7.2.00.00.00.00.00.0   | <b>(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE<br/>MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN<br/>TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN<br/>INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE<br/>INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)</b>                           | 0.00                       | 0.00                       |

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

(Forma A) - Balance General Resumido

| Descripcion   | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 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                       |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>287,546,173.47</b>      | <b>298,781,258.14</b>      |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>  | <b>1,416,211,443.71</b>    | <b>1,398,039,342.96</b>    |



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

*[Signature]*  
**José Miguel Olivero**  
 Contralor/Auditor

*[Signature]*  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Contador General






| Descripcion   | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 4.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>   | 9,816,379.49               | 18,702,837.43              |
| 4.1.1.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</i>  | 371,264.78                 | 693,337.93                 |
| 4.1.2.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</i>   | 9,445,114.71               | 18,009,499.50              |
| 4.1.2.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</i>   | 191,672.99                 | 408,961.90                 |
| 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>   | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.2.04.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</i>   | 9,253,441.72               | 17,600,537.60              |
| 4.1.3.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>   | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.3.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>   | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.3.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.4.00.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</i>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.4.01.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE MARGEN</i>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 4.1.4.02.00.00.00.00.0 <i>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO 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>9,816,379.49</b>        | <b>18,702,837.43</b>       |
| 5.1.0.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</i>   | 7,416,750.00               | 14,276,000.00              |
| 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>   | 7,416,750.00               | 14,276,000.00              |
| 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>  | 0.00                       | 0.00                       |
| 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>7,416,750.00</b>        | <b>14,276,000.00</b>       |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>  | <b>2,399,629.49</b>        | <b>4,426,837.43</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                       |

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



| Descripcion   | Acumulado al<br>31/01/2015 | Acumulado al<br>28/02/2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 5.6.0.00.00.00.00.00.0 <i>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</i>                               | 2,829,530.61               | 4,612,704.81               |
| <b>RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b> | <b>14,775,896.56</b>       | <b>26,010,981.23</b>       |
| 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                       |

  
**Manuel Castillo**  
 Gerente General

  
**José Miguel Olivero**  
 Contralor/Auditor

  
**Janet Lizardo Jorge**  
 Contador General

