

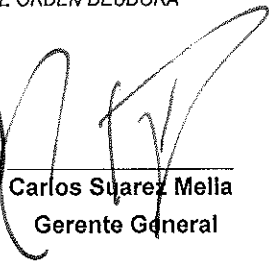


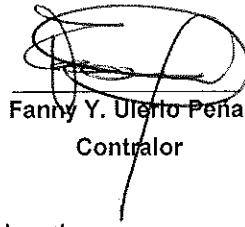
Descripción	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
1.5.2.03.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar - Portafolio 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	506,694.40	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	506,694.40	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	0.00	0.00
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 - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV) 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 Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
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

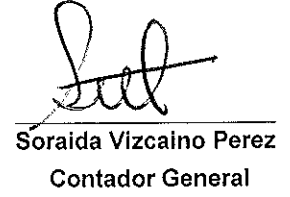


Descripcion	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
6.1.7.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - 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	0.00	0.00
8.1.0.00.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	0.00	0.00




Carlos Suarez Mella
Gerente General


Fanny Y. Ularte Peña
Contralor


Soraida Vizcaino Perez
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 Montos 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)



2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	6,726,381.47	13,105,570.73
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 CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	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)	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	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)	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	0.00	0.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
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 MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00	0.00
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 DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
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 FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
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 DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
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	0.00
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 OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
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	6,726,381.47	13,105,570.73

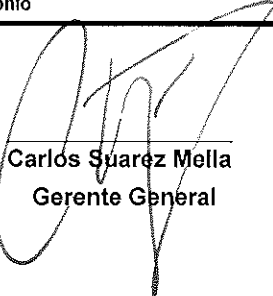



Descripcion	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
2.9.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>		
TOTAL PASIVO	6,726,381.47	13,105,570.73
=====		
6.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
7.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
8.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</i>		
<i>ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS</i>		
<i>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</i>		
INTERESES MINORITARIOS		
<i>(Corresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la contraloría del grupo)</i>		
GESTION OPERATIVA	-2,906,755.77	-4,373,974.04
<i>(Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)</i>		
3.0.0.00.00.00.00.00.0	105,093,244.23	103,626,025.96
3.1.0.00.00.00.00.00.0	90,000,000.00	90,000,000.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PATRIMONIO</i>		
<i>CAPITAL SOCIAL</i>		
<i>ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA</i>		
3.3.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	18,000,000.00	18,000,000.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	18,000,000.00	18,000,000.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	-2,906,755.77	-4,373,974.04
3.6.1.00.00.00.00.00.0	-2,906,755.77	-4,373,974.04
3.6.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</i>		
<i>RESERVAS DE CAPITAL</i>		
<i>RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES</i>		
<i>Reservas Legal</i>		
<i>RESERVA VOLUNTARIA</i>		
<i>AJUSTES AL PATRIMONIO</i>		
<i>RESULTADOS ACUMULADOS</i>		
<i>RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES</i>		
<i>RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES</i>		
<i>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</i>		
3.7.1.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>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</i>		
3.7.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(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)</i>		

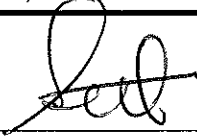


Descripcion	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
Total Patrimonio	105,093,244.23	103,626,025.96
Total Pasivo + Patrimonio	111,819,625.70	116,731,596.69




Carlos Suarez Mella
Gerente General


Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor


Soraida Vizcaino Perez
Contador General



(4.5.2 Forma B) - Estado de Resultados Resumido

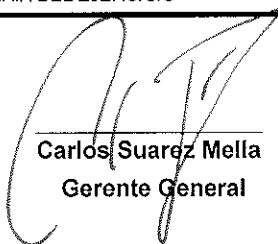
Descripción	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
5.2.4.00.00.00.00.00.0 GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0 GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0 GASTO POR 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)	631,698.61	1,384,448.75
4.3.0.00.00.00.00.00.0 OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.00	1,027.07
4.3.1.00.00.00.00.00.0 INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	0.00	0.00
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	0.00	1,027.07
4.3.4.00.00.00.00.00.0 GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
Total Otros Ingresos Operativos	0.00	1,027.07
5.3.0.00.00.00.00.00.0 OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,310.04	8,642.76
5.3.1.00.00.00.00.00.0 GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	2,310.04	8,642.76
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	0.00	0.00
5.3.4.00.00.00.00.00.0 PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00
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	0.00	0.00
5.3.8.00.00.00.00.00.0 OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00
Total Otros Gastos Operativos	2,310.04	8,642.76
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	629,388.57	1,376,833.06
5.4.0.00.00.00.00.00.0 GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,536,144.34	5,750,807.10
MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	-2,906,755.77	-4,373,974.04
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)	-2,906,755.77	-4,373,974.04

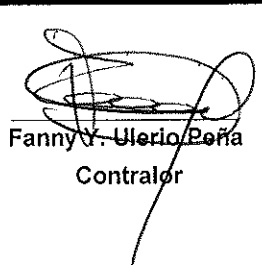


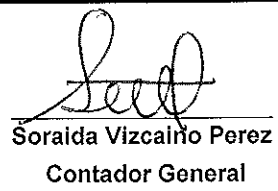
(4.5.2 Forma B) - Estado de Resultados Resumido

Descripcion	Acumulado al 31/08/2016	Acumulado al 30/09/2016
5.6.0.00.00.00.00.00.0 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)	-2,906,755.77	-4,373,974.04
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




Carlos Suarez Mella
Gerente General


Fanny V. Ulerio Peña
Contralor


Soraida Vizcaino Perez
Contador General