

Trimestre Enero 2016 - Marzo 2016

Descripción	Trimestre anterior 01/10/2015 al 31/12/2015	Trimestre actual 01/01/2016 al 31/03/2016	Acumulado al 31/03/2016
Resultado Neto del Ejercicio	68,227,339.99	53,670,407.09	53,670,407.09
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación			
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:			
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,448,753.12	1,418,561.80	1,418,561.80
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(194,874,519.83)	910,787,385.58	910,787,385.58
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(5,022,331.20)	(719,675,120.48)	(719,675,120.48)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(51,672,084.95)	64,700,472.38	64,700,472.38
Variación Neta de Otros Activos Brutos	17,434,235.59	(11,577,525.58)	(11,577,525.58)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos			
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	943,502.90	9,113,693.34	9,113,693.34
Variación Neta de Otros Pasivos	(171,560,163.52)	31,726,117.70	31,726,117.70
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	(403,302,607.89)	286,493,584.74	286,493,584.74
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento			
Variación Neta Obligaciones a la Vista			
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	-	-	-
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	765,240,590.01	(91,159,385.19)	(91,159,385.19)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	92,022,570.79	134,109,370.69	134,109,370.69
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días			
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen			
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas			
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas			
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital			
Aportes de Capital	-	-	-
Pago de Dividendos			
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	857,263,160.80	42,949,985.50	42,949,985.50
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión			
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"			
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T"			
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"			

Trimestre Enero 2016 - Marzo 2016

Descripción	Trimestre anterior 01/10/2015 al 31/12/2015	Trimestre actual 01/01/2016 al 31/03/2016	Acumulado al 31/03/2016
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	547,233,803.97	(1,274,201,160.00)	(1,274,201,160.00)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	-	-
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(989,778,819.68)	474,560,381.89	474,560,381.89
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	107,049.25	26,660.71	26,660.71
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto			
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto			
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(301,560.71)	(228,844.10)	(228,844.10)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(442,739,527.17)	(799,842,961.50)	(799,842,961.50)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	79,448,365.73	(416,728,984.17)	(416,728,984.17)
Efectivo al inicio del período	551,416,117.18	630,864,482.91	630,864,482.91
Efectivo al final del período	630,864,482.91	214,135,498.74	214,135,498.74

Santiago Camarena
VP Ejecutivo y Fiduciario

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora