

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2017

(Con cifras correspondientes al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2016)

(En colones sin céntimos)

| | Nota | Marzo 17 | Diciembre 16 | Marzo 16 |
|---|----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Disponibilidades | 2 | 4.031.328.178 | 3.399.449.303 | 2.519.618.946 |
| Banco Central | | 3.729.804.184 | 3.126.903.151 | 2.128.006.649 |
| Entidades financieras del país | | 141.480.362 | 73.143.357 | 184.926.147 |
| Otras disponibilidades | | 160.043.632 | 199.402.795 | 206.686.150 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3 | 1.058.682.147 | 1.644.494.035 | 2.327.111.627 |
| Mantenidas para negociar | | 1.057.915.480 | 1.613.275.368 | 2.300.916.058 |
| Productos por cobrar | | 766.667 | 31.218.667 | 26.195.569 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 50.640.967 | 47.970.642 | 20.266.065 |
| Comisiones por cobrar | | 242.993,00 | - | 89.728,44 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | | 50.397.974 | 47.970.642 | 20.176.337 |
| Otras cuentas por cobrar | | - | - | 64.000.000,00 |
| (Estimación por deterioro) | | - | - | (64.000.000,00) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) | | 36.355.000 | 36.355.000 | 36.355.000 |
| Otros activos | | - | - | 1.950 |
| Otros activos | | - | - | 1.950 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 5.177.006.292 | 5.128.268.980 | 4.903.353.588 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 112.161.721 | 95.831.402 | 17.692.712 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | 12.198.557 | 12.056.794 | 11.634.186 |
| Provisiones | | 88.665.608 | 81.898.000 | - |
| Otras Cuentas por pagar diversas | | 11.297.556 | 1.876.608 | 6.058.526 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 112.161.721 | 95.831.402 | 17.692.712 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | | 4.395.125.000 | 4.395.125.000 | 4.395.125.000 |
| Capital pagado | | 4.395.125.000 | 4.395.125.000 | 4.395.125.000 |
| Reservas patrimoniales | | 199.359.856 | 199.359.856 | 192.122.261 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 437.952.722 | 300.438.409 | 300.438.408 |
| Resultado del período | | 32.406.993 | 137.514.313 | (2.024.793) |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 5.064.844.571 | 5.032.437.578 | 4.885.660.876 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 5.177.006.292 | 5.128.268.980 | 4.903.353.588 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 155.333.541.682 | 142.380.843.525 | 102.610.342.242 |
| Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia | | 1.095.742.386 | 1.545.723.636 | 2.267.667.861 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia | | 154.237.799.296 | 140.835.119.889 | 100.342.674.381 |

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017
 (Con cifras correspondientes de 2016)
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | Marzo 17 | Marzo 16 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 273.375 | 58.560 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 28.086.866 | 24.607.512 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 3.950.764 | - |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 8.764.438 | 43.441.378 |
| Total de Ingresos Financieros | | 41.075.443 | 68.107.450 |
| Gastos Financieros | | | |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | - | 1.583.443 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 16.393.061 | 41.021.326 |
| Por otros gastos financieros | | 255.635 | 328.740 |
| Total de Gastos Financieros | | 16.648.696 | 42.933.509 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 24.426.747 | 25.173.941 |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 66.124.909 | 56.987.533 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas | | 15.127.431 | - |
| Por otros ingresos operativos | | 2.037.222 | 1.603.399 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 83.289.562 | 58.590.932 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 27.072.223 | 22.853.360 |
| Por provisiones | | 6.767.608 | - |
| Por otros gastos con partes relacionadas | | 29.211.368 | 48.345.253 |
| Por otros gastos operativos | 6 | 66.933 | 9.000 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 63.118.132 | 71.207.613 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 44.598.177 | 12.557.260 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por otros gastos de Administración | | 4.754.924 | 9.589.876 |
| Total Gastos Administrativos | | 4.754.924 | 9.589.876 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 39.843.253 | 2.967.384 |
| Impuesto sobre la renta | | 9.046.719 | 5.164.428 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 2.081.534 | 741.034 |
| Disminución de Impuesto de renta | | 3.691.993 | 913.285 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 32.406.993 | (2.024.793) |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 32.406.993 | (2.024.793) |

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2017

(Con cifras correspondientes de 2016)

(En colones sin céntimos)

| Nota | Capital social | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|------------------------|-----------------------|---------------|
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 4,395,125,000 | 192,122,261 | 300,438,408 | 4,887,685,669 |
| Resultado integral del año | | | | |
| Resultados del periodo | - | - | (2,024,793) | (2,024,793) |
| <i>Total resultado integral del año</i> | - | - | (2,024,793) | (2,024,793) |
| Saldo al 31 de marzo de 2016 | 4,395,125,000 | 192,122,261 | 298,413,615 | 4,885,660,876 |
| | | | | |
| Nota | Capital social | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Total |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 4,395,125,000 | 199,359,856 | 437,952,722 | 5,032,437,578 |
| Resultado integral del año | | | | |
| Resultados del periodo | - | - | 32,406,993 | 32,406,993 |
| <i>Total resultado integral del año</i> | - | - | 32,406,993 | 32,406,993 |
| Saldo al 31 de marzo de 2017 | 4,395,125,000 | 199,359,856 | 470,359,715 | 5,064,844,571 |

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017
 (Con cifras correspondientes al 2016)
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | <u>Marzo 17</u> | <u>Marzo 16</u> |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 32.406.993 | (2.024.793) |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | | - | (28.759) |
| Ingreso financieros, netos | | (28.086.866) | (26.698.824) |
| Impuesto pagados | | - | (70.432.924) |
| | | <u>4.320.127</u> | <u>(99.185.300)</u> |
| Variación neta en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Valores Negociables | | 555.359.888 | (74.352.904) |
| Cuentas por cobrar | | (2.670.325) | 70.170.944 |
| Intereses cobrados | | 58.538.866 | 88.863.675 |
| Otros activos | | - | (2.627) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 16.330.319 | (64.841.300) |
| Intereses pagados | | - | (41.350.066) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | <u>627.558.748</u> | <u>(21.512.278)</u> |
| Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes | | <u>631.878.875</u> | <u>(120.697.578)</u> |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | <u>3.399.449.303</u> | <u>2.640.316.524</u> |
| Efectivo y equivalentes al final del trimestre | 2 | <u>4.031.328.178</u> | <u>2.519.618.946</u> |