

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	2	3.399.449.303	2.640.316.525
Banco Central		3.126.903.151	1.776.794.959
Entidades financieras del país		73.143.357	711.092.967
Otras disponibilidades		199.402.795	152.428.599
Inversiones en instrumentos financieros	3	1.644.494.035	2.273.573.508
Mantenidas para negociar		1.613.275.368	2.226.563.154
Productos por cobrar		31.218.667	47.010.354
Cuentas y comisiones por cobrar		47.970.642	20.004.086
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		47.970.642	20.004.086
Otras cuentas por cobrar		-	64.000.000
(Estimación por deterioro)		-	(64.000.000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36.355.000	36.355.000
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5.128.268.980</u>	<u>4.970.249.119</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		95.831.402	82.563.449
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.056.794	11.685.817
Provisiones		81.898.000	-
Otras Cuentas por pagar diversas		1.876.608	70.877.632
TOTAL DE PASIVOS		<u>95.831.402</u>	<u>82.563.449</u>
PATRIMONIO			
Capital social		4.395.125.000	4.395.125.000
Capital pagado		4.395.125.000	4.395.125.000
Reservas patrimoniales		199.359.856	192.122.261
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		300.438.409	17.098.723
Resultado del período		<u>137.514.313</u>	<u>283.339.686</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5.032.437.578</u>	<u>4.887.685.670</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.128.268.980</u>	<u>4.970.249.119</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		<u>142.380.843.525</u>	<u>93.259.068.260</u>
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1.545.723.636	2.163.674.911
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		140.835.119.889	91.095.393.349

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1.695.280	-
Por inversiones en instrumentos financieros		178.202.535	206.210.583
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		9.461.305	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		131.654.114	268.162.437
Total de Ingresos Financieros		321.013.234	474.373.020
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	870.856
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		136.070.792	129.556.454
Por otros gastos financieros		1.493.710	679.110
Total de Gastos Financieros		137.564.502	131.106.420
RESULTADO FINANCIERO		183.448.732	343.266.600
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		241.938.330	293.071.988
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		33.306.350	9.626.479
Por otros ingresos operativos		69.370.492	18.817.622
Total Otros Ingresos de Operación		344.615.172	321.516.089
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		97.485.654	109.234.844
Por provisiones		81.898.000	-
Por otros gastos con partes relacionadas		134.377.988	84.390.064
Por otros gastos operativos	6	9.000	14.518.261
Total Otros Gastos de Operación		313.770.642	208.143.169
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		214.293.262	456.639.520
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		-	150.034
Por otros gastos de Administración		28.670.597	74.168.233
Total Gastos Administrativos		28.670.597	74.318.267
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		185.622.665	382.321.253
Impuesto sobre la renta		46.521.208	90.117.091
Impuesto sobre la renta diferido		9.916.964	42.904.689
Disminución de Impuesto de renta		15.567.415	48.952.828
RESULTADO DEL PERIODO		144.751.908	298.252.301
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		144.751.908	298.252.301

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2016

(Con cifras correspondientes de 2015)

(En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	4.395.125.000	177.209.646	17.098.723	4.589.433.369
Asignacion de reservas legales	-	14.912.615	(14.912.615)	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	14.912.615	(14.912.615)	-
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	298.252.301	298.252.301
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	298.252.301	298.252.301
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4.395.125.000	192.122.261	300.438.409	4.887.685.670
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Asignacion de reservas legales	-	7.237.595	(7.237.595)	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	7.237.595	(7.237.595)	-
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	144.751.908	144.751.908
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	144.751.908	144.751.908
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4.395.125.000	199.359.856	437.952.722	5.032.437.578

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		144.751.908	298.252.301
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ingreso financieros, netos		(178.202.535)	(206.210.583)
		(33.450.627)	92.041.718
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		613.287.786	(1.711.554.154)
Cuentas por cobrar		(27.966.557)	18.798.473
Intereses cobrados		193.994.222	166.735.285
Otros activos		-	696.816
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		149.541.436	59.165.705
Impuesto pagados		(136.273.482)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		792.583.404	(1.466.157.875)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		759.132.778	(1.374.116.157)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2.640.316.525	4.014.432.682
Efectivo y equivalentes al final del año	2	3.399.449.303	2.640.316.525

Las notas forman parte integral de los estados financieros.