

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Disponibilidades	2	5.244.084.601	3.399.449.303
Banco Central		819.113.616	3.126.903.151
Entidades financieras del país		4.207.045.087	73.143.357
Otras disponibilidades		217.925.898	199.402.795
Inversiones en instrumentos financieros	3	-	1.644.494.035
Mantenidas para negociar		-	1.613.275.368
Productos por cobrar		-	31.218.667
Cuentas y comisiones por cobrar		26.684.645	47.970.642
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		26.599.682	47.970.642
Otras cuentas por cobrar		84.963,00	-
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36.355.000	36.355.000
TOTAL DE ACTIVOS		5.307.124.246	5.128.268.980
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		133.212.981	95.831.402
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.442.661	12.056.794
Provisiones		88.665.608	81.898.000
Otras Cuentas por pagar diversas		32.104.712	1.876.608
TOTAL DE PASIVOS		133.212.981	95.831.402
PATRIMONIO			
Capital social		4.395.125.000	4.395.125.000
Capital pagado		4.395.125.000	4.395.125.000
Reservas patrimoniales		206.433.540	199.359.856
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		437.952.722	300.438.409
Resultado del período		134.400.003	137.514.313
TOTAL DEL PATRIMONIO		5.173.911.265	5.032.437.578
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.307.124.246	5.128.268.980
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		378.002.051.809	142.380.843.525
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.778.351	1.545.723.636
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		377.906.273.458	140.835.119.889

Las notas de la página 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		479.728	1.695.280
Por inversiones en instrumentos financieros		38.734.469	178.202.535
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	9.461.305
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		11.065.361	131.654.114
Total de Ingresos Financieros		50.279.558	321.013.234
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		41.160.660	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		23.165.692	136.070.792
Por otros gastos financieros		1.238.539	1.493.710
Total de Gastos Financieros		65.564.891	137.564.502
RESULTADO FINANCIERO		(15.285.333)	183.448.732
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		443.799.920	241.938.330
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	33.306.350
Por otros ingresos operativos		8.638.319	69.370.492
Total Otros Ingresos de Operación		467.565.670	344.615.172
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		108.878.585	97.485.654
Por provisiones		6.767.608	81.898.000
Por otros gastos con partes relacionadas		100.727.333	134.377.988
Por otros gastos operativos	6	2.122.459	9.000
Total Otros Gastos de Operación		218.495.985	313.770.642
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		233.784.352	214.293.262
Gastos Administrativos			
Por otros gastos de Administración		36.268.462	28.670.597
Total Gastos Administrativos		36.268.462	28.670.597
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		197.515.890	185.622.665
Impuesto sobre la renta		80.228.990	46.521.208
Impuesto sobre la renta diferido		2.115.546	9.916.964
Disminución de Impuesto de renta		26.302.333	15.567.415
RESULTADO DEL PERIODO		141.473.687	144.751.908

Las notas de la página 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre 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	300,438,409	4,887,685,670
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación de reservas legales		-	7,237,595	(7,237,595)	-
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio		4,395,125,000	199,359,856	293,200,814	4,887,685,670
Resultado integral del año					
Resultados del periodo		-	-	144,751,908	144,751,908
Total resultado integral del año		-	-	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
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación de reservas legales		-	7,073,684	(7,073,684)	-
Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio		4,395,125,000	206,433,540	430,879,038	5,032,437,578
Resultado integral del año					
Resultados del periodo		-	-	141,473,687	141,473,687
Total resultado integral del año		-	-	141,473,687	141,473,687
Saldo al 31 de diciembre de 2017		4,395,125,000	206,433,540	572,352,725	5,173,911,265

Las notas de la página 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		141.473.687	144.751.908
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ingreso financieros, netos		(38.734.469)	(178.202.535)
		<u>102.739.218</u>	<u>(33.450.627)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		1.613.275.368	613.287.786
Cuentas por cobrar		51.631.505	(27.966.557)
Intereses cobrados		69.953.136	193.994.222
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		37.381.579	149.541.436
Impuesto pagados		(30.345.508)	(136.273.482)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1.741.896.080</u>	<u>792.583.405</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		<u>1.844.635.298</u>	<u>759.132.778</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3.399.449.303</u>	<u>2.640.316.525</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2	<u><u>5.244.084.601</u></u>	<u><u>3.399.449.303</u></u>

Las notas de la página 1 a 10 son parte integral de los estados financieros.