

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 17	Diciembre 16	Junio 16
Disponibilidades	2	4.913.023.114	3.399.449.303	1.562.048.249
Banco Central		461.952.034	3.126.903.151	1.282.016.893
Entidades financieras del país		4.280.853.490	73.143.357	146.379.440
Otras disponibilidades		170.217.590	199.402.795	133.651.916
Inversiones en instrumentos financieros	3	124.775.864	1.644.494.035	3.363.583.782
Mantenidas para negociar		121.831.952	1.613.275.368	3.294.880.226
Productos por cobrar		2.943.912	31.218.667	68.703.556
Cuentas y comisiones por cobrar		40.446.483	47.970.642	33.662.100
Comisiones por cobrar		43.683,00	-	9.312.726
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		39.542.110	47.970.642	24.349.374
Otras cuentas por cobrar		860.690,00	-	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		10.821.970	-	21.946.852
Otros activos		10.821.970	-	21.946.852
TOTAL DE ACTIVOS		5.125.422.431	5.128.268.980	5.017.595.983
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		127.075.113	95.831.402	47.437.844
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.457.045	12.056.794	11.904.843
Provisiones		88.665.608	81.898.000	-
Otras Cuentas por pagar diversas		25.952.460	1.876.608	34.524.754
TOTAL DE PASIVOS		127.075.113	95.831.402	47.437.844
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	300.438.409
Resultado del período		(34.090.260)	137.514.313	82.472.469
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.998.347.318	5.032.437.578	4.970.158.139
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.125.422.431	5.128.268.980	5.017.595.983
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		148.848.261.630	142.380.843.525	144.127.557.718
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.780.361	1.545.723.636	3.165.704.101
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		148.752.481.269	140.835.119.889	140.961.853.617

Las notas de la página 1 a 11 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		479.728	911.246	206.353	852.686
Por inversiones en instrumentos financieros		37.382.351	63.954.030	9.295.485	39.346.518
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	5.550.654	-	7.134.097
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		10.999.488	77.738.886	2.235.050	34.297.508
Total de Ingresos Financieros		48.861.567	148.154.816	11.736.888	81.630.809
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		42.369.324	-	46.320.088	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		18.079.688	69.533.770	1.686.627	28.512.444
Por otros gastos financieros		510.801	729.723	255.166	400.983
Total de Gastos Financieros		60.959.813	70.263.493	48.261.881	28.913.427
RESULTADO FINANCIERO		(12.098.246)	77.891.323	(36.524.993)	52.717.382
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		96.937.256	118.222.237	30.812.347	61.234.704
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	33.306.350	-	33.306.350
Por otros ingresos operativos		6.079.403	2.571.677	4.042.181	968.278
Total Otros Ingresos de Operación		118.144.090	154.100.264	34.854.528	95.509.332
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		47.597.261	45.647.005	20.525.038	22.793.645
Por provisiones		6.767.608	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		55.983.969	63.420.119	26.772.601	15.074.866
Por otros gastos operativos	6	66.933	9.000	-	-
Total Otros Gastos de Operación		110.415.771	109.076.124	47.297.639	37.868.511
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		(4.369.927)	122.915.463	(48.968.104)	110.358.203
Gastos Administrativos					
Por otros gastos de Administración		8.686.617	17.549.513	3.931.693	7.959.637
Total Gastos Administrativos		8.686.617	17.549.513	3.931.693	7.959.637
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(13.056.544)	105.365.950	(52.899.797)	102.398.566
Impuesto sobre la renta		22.610.281	26.230.522	13.563.562	21.066.094
Impuesto sobre la renta diferido		2.115.487	3.851.088	33.953	3.110.054
Disminución de Impuesto de renta		3.692.052	7.188.129	59	6.274.844
RESULTADO DEL PERIODO		(34.090.260)	82.472.469	(66.497.253)	84.497.262
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(34.090.260)	82.472.469	(66.497.253)	84.497.262

Las notas de la página 1 a 11 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 30 de junio 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>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	82,472,469	82,472,469
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	82,472,469	82,472,469
Saldo al 30 de junio de 2016	4,395,125,000	192,122,261	382,910,878	4,970,158,139

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
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	(34,090,260)	(34,090,260)
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	(34,090,260)	(34,090,260)
Saldo al 30 de junio de 2017	4,395,125,000	199,359,856	403,862,462	4,998,347,318

Las notas de la página 1 a 11 son parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 17	Junio 16
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(34.090.260)	82.472.469
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		-	335.566
Ingreso financieros, netos		(37.382.351)	(71.429.423)
Impuesto pagados		-	(92.379.777)
		<u>(71.472.611)</u>	<u>(81.001.165)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		1.491.443.416	(1.068.317.072)
Cuentas por cobrar		7.524.159	78.721.765
Intereses cobrados		65.657.106	119.999.714
Otros activos		(10.821.970)	(21.995.221)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		31.243.711	(35.412.804)
Intereses pagados		-	(70.263.493)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1.585.046.422</u>	<u>(997.267.111)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		<u>1.513.573.811</u>	<u>(1.078.268.276)</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>4.913.023.114</u></u>	<u><u>1.562.048.249</u></u>

Las notas de la página 1 a 11 son parte integral de los estados financieros.