

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Disponibilidades	2	5,503,344,547	5,244,084,601
Banco Central		165,282,060	819,113,616
Entidades financieras del país		5,161,185,254	4,207,045,087
Otras disponibilidades		176,877,233	217,925,898
Cuentas y comisiones por cobrar		26,683,225	26,684,645
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		26,599,682	26,599,682
Otras cuentas por cobrar		83,543	84,963
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36,355,000	36,355,000
TOTAL DE ACTIVOS		5,566,382,772	5,307,124,246
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Cuentas por pagar y provisiones		163,718,164	133,212,981
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,277,094	12,442,661
Provisiones		88,665,608	88,665,608
Otras Cuentas por pagar diversas		61,775,462	32,104,712
TOTAL DE PASIVOS		163,718,164	133,212,981
PATRIMONIO			
Capital social		4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado		4,395,125,000	4,395,125,000
Reservas patrimoniales		217,871,207	206,433,540
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		572,352,725	437,952,722
Resultado del período		217,315,676	134,400,003
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,402,664,608	5,173,911,265
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5,566,382,772	5,307,124,246
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		503,999,917,818	378,002,051,809
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,892,261	95,778,351
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		503,904,025,557	377,906,273,458

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 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		914,717	479,728
Por inversiones en instrumentos financieros		-	38,734,469
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		207,874,933	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	11,065,361
Total de Ingresos Financieros		208,789,650	50,279,558
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	41,160,660
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	23,165,692
Por otros gastos financieros		850,220	1,238,539
Total de Gastos Financieros		850,220	65,564,891
RESULTADO FINANCIERO		207,939,430	(15,285,333)
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		465,132,008	443,799,920
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5,529,977	15,127,431
Por otros ingresos operativos		2,697,922	8,638,319
Total Otros Ingresos de Operación		473,359,907	467,565,670
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		138,385,536	108,878,585
Por provisiones		-	6,767,608
Por otros gastos con partes relacionadas		86,108,428	100,727,333
Por otros gastos operativos	6	92,568,841	2,122,459
Total Otros Gastos de Operación		317,062,805	218,495,985
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		364,236,532	233,784,352
Gastos Administrativos			
Por otros gastos de Administración		38,769,826	36,268,462
Total Gastos Administrativos		38,769,826	36,268,462
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		325,466,706	197,515,890
Impuesto sobre la renta		144,924,009	80,228,990
Impuesto sobre la renta diferido		-	2,115,546
Disminución de Impuesto de renta		48,210,646	26,302,333
RESULTADO DEL PERIODO		228,753,343	141,473,687

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 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2017, previamente informado	4,395,125,000	199,359,856	437,952,722	5,032,437,578
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Asignacion de reservas legales	-	7,073,684	(7,073,684)	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	7,073,684	(7,073,684)	-
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	141,473,687	141,473,687
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	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
<i>Transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>				
Asignacion de reservas legales	-	11,437,667	(11,437,667)	-
<i>Total de transacciones con accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	11,437,667	(11,437,667)	-
<i>Resultado integral del año</i>				
Resultados del período	-	-	228,753,343	228,753,343
<i>Total resultado integral del año</i>	-	-	228,753,343	228,753,343
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,395,125,000	217,871,207	789,668,401	5,402,664,608

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 2018
(Con cifras correspondientes al 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		228,753,343	141,473,687
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Gasto por provisiones		-	6,767,608
Impuesto sobre la renta		96,713,363	56,042,203
Ingreso financieros, netos		-	(38,734,469)
		<u>325,466,706</u>	<u>165,549,029</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		-	1,613,275,368
Cuentas por cobrar		(24,492,884)	51,631,505
Intereses cobrados		-	69,953,136
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Cuentas por pagar bursátiles		834,433	385,867
Otras cuentas por pagar y provisiones		29,670,750	(25,814,099)
Impuesto pagados		(72,219,059)	(30,345,508)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(66,206,760)</u>	<u>1,679,086,269</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		259,259,946	1,844,635,298
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>5,244,084,601</u>	<u>3,399,449,303</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2	<u>5,503,344,547</u>	<u>5,244,084,601</u>

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