

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

	Nota	<u>Setiembre 17</u>	<u>Diciembre 16</u>	<u>Setiembre 16</u>
Disponibilidades	2	5.073.914.515	3.399.449.303	2.187.947.174
Banco Central		627.584.836	3.126.903.151	1.872.733.255
Entidades financieras del país		4.254.647.192	73.143.357	86.323.057
Otras disponibilidades		191.682.487	199.402.795	228.890.862
Inversiones en instrumentos financieros	3	-	1.644.494.035	2.836.458.352
Mantenidas para negociar		-	1.613.275.368	2.810.463.955
Productos por cobrar		-	31.218.667	25.994.397
Cuentas y comisiones por cobrar		28.811.944	47.970.642	24.990.427
Comisiones por cobrar		91.862.00	-	250.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		28.720.082	47.970.642	24.740.427
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36.355.000	36.355.000	36.355.000
Otros activos		23.117.725	-	43.893.706
Otros activos		23.117.725	-	43.893.706
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5.162.199.184</u>	<u>5.128.268.980</u>	<u>5.129.644.659</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		115.997.979	95.831.402	133.479.265
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		12.484.277	12.056.794	12.011.516
Provisiones		88.665.608	81.898.000	81.898.000
Otras Cuentas por pagar diversas		14.848.094	1.876.608	39.569.749
TOTAL DE PASIVOS		<u>115.997.979</u>	<u>95.831.402</u>	<u>133.479.265</u>
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		13.763.627	137.514.313	108.479.724
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5.046.201.205</u>	<u>5.032.437.578</u>	<u>4.996.165.394</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.162.199.184</u>	<u>5.128.268.980</u>	<u>5.129.644.659</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		<u>189.755.820.945</u>	<u>142.380.843.525</u>	<u>148.999.453.567</u>
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95.784.081	1.545.723.636	2.705.718.081
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		189.660.036.864	140.835.119.889	146.293.735.486

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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2017
 (Con cifras correspondientes de 2016)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de nueve meses terminado en setiembre de		Por el período de tres meses terminado en setiembre de	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		479.728	1.294.840	-	383.594
Por inversiones en instrumentos financieros		38.317.721	130.718.391	935.370	66.764.361
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	8.459.387	12.557.805	2.908.733
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		11.065.361	110.767.533	65.873	33.028.647
Total de Ingresos Financieros		49.862.810	251.240.151	13.559.048	103.085.335
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		29.811.519	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		23.165.692	115.809.423	5.086.004	46.275.653
Por otros gastos financieros		827.702	1.100.303	316.901	370.580
Total de Gastos Financieros		53.804.913	116.909.726	5.402.905	46.646.233
RESULTADO FINANCIERO		(3.942.103)	134.330.425	8.156.143	56.439.102
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		186.895.122	182.808.630	89.957.866	64.586.393
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		15.127.431	33.306.350	-	-
Por otros ingresos operativos		7.339.695	68.433.075	1.260.292	65.861.398
Total Otros Ingresos de Operación		209.362.248	284.548.055	91.218.158	130.447.791
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		71.370.698	72.972.593	23.773.437	27.325.588
Por provisiones		6.767.608	81.898.000	-	81.898.000
Por otros gastos con partes relacionadas		80.109.081	98.806.625	24.125.112	35.386.506
Por otros gastos operativos	6	1.623.675	9.000	1.556.742	-
Total Otros Gastos de Operación		159.871.062	253.686.218	49.455.291	144.610.094
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		45.549.083	165.192.262	49.919.010	42.276.799
Gastos Administrativos					
Por otros gastos de Administración		23.781.287	24.460.180	15.094.670	6.910.667
Total Gastos Administrativos		23.781.287	24.460.180	15.094.670	6.910.667
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		21.767.796	140.732.082	34.824.340	35.366.132
Impuesto sobre la renta		32.190.956	36.988.700	9.580.675	10.758.178
Impuesto sobre la renta diferido		2.115.546	9.583.985	59	5.732.897
Disminución de Impuesto de renta		26.302.333	14.320.327	22.610.281	7.132.198
RESULTADO DEL PERIODO		13.763.627	108.479.724	47.853.887	26.007.255
Atribuidos a los intereses minoritarios				(22.351.276)	(22.351.276)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		13.763.627	108.479.724	47.853.887	26.007.255

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

CITY VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
 Al 30 de setiembre 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
Resultado integral del año		-	-	108,479,724	108,479,724
Resultados del periodo		-	-	108,479,724	108,479,724
Total resultado integral del año		-	-	108,479,724	108,479,724
Saldo al 30 de setiembre de 2016		4,395,125,000	192,122,261	408,918,133	4,996,165,394
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		-	-	13,763,627	13,763,627
Resultados del periodo		-	-	13,763,627	13,763,627
Total resultado integral del año		-	-	13,763,627	13,763,627
Saldo al 30 de setiembre de 2017		4,395,125,000	199,359,856	451,716,349	5,046,201,205

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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	<u>Setiembre 17</u>	<u>Setiembre 16</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		13.763.627	108.479.724
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		-	460.159
Ingreso financieros, netos		<u>(38.317.721)</u>	<u>(124.576.198)</u>
		(24.554.094)	(15.636.315)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		1.613.275.368	(583.900.801)
Cuentas por cobrar		19.158.698	109.340.288
Intereses cobrados		69.536.388	262.501.881
Otros activos		<u>(23.117.725)</u>	<u>(43.935.747)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		20.166.577	50.497.699
Intereses pagados		-	(116.909.726)
Impuesto pagados		<u>-</u>	<u>(114.326.630)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1.699.019.306</u>	<u>(436.733.036)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		1.674.465.212	(452.369.351)
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>5.073.914.515</u></u>	<u><u>2.187.947.174</u></u>

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