

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 y 30 de junio de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 14	Diciembre 13	Junio 13
Disponibilidades	2	4,576,149,186	4,217,366,669	4,080,051,803
Efectivo		-	-	672,728
Banco Central		852,475,439	1,890,909,683	3,781,057,367
Entidades financieras del país		3,637,009,798	2,037,794,281	248,053,315
Otras disponibilidades		86,663,949	288,662,705	50,268,393
Inversiones en instrumentos financieros	3	-	883,620,369	1,162,560,000
Mantenidas para negociar		-	863,861,851	1,134,040,000
Productos por cobrar		-	19,758,518	28,520,000
Cuentas y comisiones por cobrar		19,882,235	45,778,401	81,574,904
Comisiones por cobrar		197,778	-	1,944,848
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		19,200,000	41,139,435	78,060,968
Otras cuentas por cobrar		64,484,457	68,638,966	65,569,088
(Estimación por deterioro)		(64,000,000)	(64,000,000)	(64,000,000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36,355,000	36,355,000	36,355,000
Otros activos		7,032,816	18,510,175	38,585,500
Activos Intangibles		-	16,718,828	33,892,941
Otros activos		7,032,816	1,791,347	4,692,559
TOTAL DE ACTIVOS		4,639,419,237	5,201,630,614	5,399,127,207
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		21,798,661	88,609,034	263,607,465
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		19,153,728	17,025,691	88,473,860
Impuesto sobre la renta diferido		-	4,742,477	9,484,954
Provisiones		-	61,023,619	114,956,347
Otras Cuentas por pagar diversas		2,644,933	5,817,247	50,692,304
TOTAL DE PASIVOS		21,798,661	88,609,034	263,607,465
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		177,209,646	177,209,646	175,343,050
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		41,186,934	505,221,612	505,221,613
Resultado del período		4,098,996	35,465,322	59,830,079
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,617,620,576	5,113,021,580	5,135,519,742
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,639,419,237	5,201,630,614	5,399,127,207
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		163,622,819,646	211,425,153,799	428,720,789,714
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,691,831	882,714,121	1,095,558,177
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		163,527,127,815	210,542,439,678	427,625,231,537

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el período intermedio terminado el 30 de junio del 2014 y 2013

(En colones sin céntimos)

Notas	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
	2014	2013	2014	2013
Ingresos Financieros				
Por inversiones en instrumentos financieros	5,833,082	54,093,175	146,028	22,749,537
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	77,915,034	-	14,532,520	407,438
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	1,536,638	123,648,045	-	19,117,027
Total de Ingresos Financieros	85,284,754	177,741,220	14,678,548	42,274,002
Gastos Financieros				
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	-	14,188,781	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	7,067,749	39,246,176	-	6,454,831
Por otros gastos financieros	626,993	645,859	198,255	344,638
Total de Gastos Financieros	7,694,742	54,080,816	198,255	6,799,469
RESULTADO FINANCIERO	77,590,012	123,660,404	14,480,293	35,474,533
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	101,473,368	84,969,728	48,443,703	39,268,641
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	9,701,995	3,395,698	9,701,995	-
Por otros ingresos operativos	17,387,344	4,998,931	8,044,682	1,242,373
Total Otros Ingresos de Operación	128,562,707	93,364,357	66,190,380	40,511,014
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios	50,543,361	58,438,178	23,669,809	29,342,228
Por provisiones	212,121	502,669	-	269,983
Por otros gastos con partes relacionadas	27,731,780	10,804,872	19,560,971	5,402,436
Por otros gastos operativos	55,124,165	1,104,146	54,357,732	517,398
Total Otros Gastos de Operación	133,611,427	70,849,865	97,588,512	35,532,045
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	72,541,292	146,174,896	(16,917,839)	40,453,502
Gastos Administrativos				
Por gastos de personal	14,685,527	42,868,076	185,705	20,011,952
Por otros gastos de Administración	36,177,968	28,099,619	15,988,669	13,412,761
Total Gastos Administrativos	50,863,495	70,967,695	16,174,374	33,424,713
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	21,677,797	75,207,201	(33,092,213)	7,028,789
Impuesto sobre la renta	28,300,367	44,524,773	12,201,973	34,089,339
Impuesto sobre la renta diferido	37,054,145	20,641,461	33,894,000	-
Disminución de Impuesto de renta	47,775,711	49,789,112	45,404,472	19,716,524
RESULTADO DEL PERIODO	4,098,996	59,830,079	(33,783,714)	(7,344,026)
Atribuidos a la controladora	4,098,996	59,830,079	(33,783,714)	(7,344,026)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	4,098,996	59,830,079	(33,783,714)	(7,344,026)
Atribuidos a la Controladora	4,098,996	59,830,079	(33,783,714)	(7,344,026)

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2014

(Con cifras correspondientes de 2013)

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4,395,125,000	175,343,050	505,221,613	5,075,689,663
Resultados del período	-	-	59,830,079	59,830,079
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-
Resultados integrados totales del período	-	-	59,830,079	59,830,079
Dividendos pagados	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2013	4,395,125,000	175,343,050	565,051,692	5,135,519,742
Atribuido a la controladora	4,395,125,000	175,343,050	565,051,692	5,135,519,742

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,395,125,000	177,209,646	540,686,934	5,113,021,580
Resultados del período	-	-	4,098,996.00	4,098,996
Otros resultados integrales del período	-	-	4,098,996	4,098,996
Resultados integrados totales del período	-	-	(499,500,000)	(499,500,000)
Dividendos pagados	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2014	4,395,125,000	177,209,646	45,285,930	4,617,620,576
Atribuido a la controladora	4,395,125,000	177,209,646	45,285,930	4,617,620,576

Las notas forman 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 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 (En colones sin céntimos)

Notas	<u>Junio 2014</u>	<u>Junio 2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	4,098,996	59,830,079
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	11,116,795	(126,601,490)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	1,450,085	(222,418)
Depreciaciones y amortizaciones	16,718,828	17,174,113
Ingreso financieros, netos	325,022	(143,553,185)
Impuesto pagados	(7,377,140)	-
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	55,214,576	176,880,662
Cuentas por cobrar	33,273,306	149,442
Intereses cobrados	27,128,238	180,593,220
Otros activos	(5,186,968)	(3,862,000)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	(76,009,702)	55,991,843
Otras cuentas por pagar y provisiones	(68,314,960)	101,910,980
Intereses pagados	(7,694,742)	(39,892,035)
Otros pasivos	-	(6,027,102)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>(5,579,335)</u>	<u>166,101,094</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	863,861,851	(186,520,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	863,861,851	(186,520,000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(499,500,000)	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(499,500,000)</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes	358,782,516	(20,418,906)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>4,217,366,669</u>	<u>4,100,470,708</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>2</u> <u>4,576,149,186</u>	<u>4,080,051,803</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.