

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 y 31 de marzo de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 14	Diciembre 13	Marzo 13
Disponibilidades	4	5,166,962,043	4,217,366,669	3,460,766,798
Banco Central		1,337,946,430	1,890,909,683	3,037,079,940
Entidades financieras del país		3,647,667,601	2,037,794,281	243,000,324
Otras disponibilidades		181,348,012	288,662,705	180,686,534
Inversiones en instrumentos financieros	5	-	883,620,369	1,689,344,273
Mantenedas para negociar		-	863,861,851	1,686,948,900
Productos por cobrar		-	19,758,518	2,395,373
Cuentas y comisiones por cobrar		40,524,444	45,778,401	84,112,044
Comisiones por cobrar		1,273,741	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	37,570,722	41,139,435	81,794,152
Otras cuentas por cobrar		65,679,981	68,638,966	66,317,892
(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		9,930,316	18,510,175	44,057,217
Activos Intangibles	6	8,131,771	16,718,828	42,479,998
Otros activos		1,798,545	1,791,347	1,577,219
TOTAL DE ACTIVOS		5,253,771,803	5,201,630,614	5,314,635,332
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		102,867,513	88,609,034	171,771,564
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	7	18,648,925	17,025,691	14,671,378
Impuesto sobre la renta diferido	11	2,371,238	4,742,477	29,390,733
Provisiones	8	61,235,740	61,023,619	114,686,364
Otras Cuentas por pagar diversas		20,611,610	5,817,247	13,023,089
TOTAL DE PASIVOS		102,867,513	88,609,034	171,771,564
PATRIMONIO				
Capital social	9	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		540,686,934	505,221,612	505,221,613
Resultado del período		37,882,710	35,465,322	67,174,105
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,150,904,290	5,113,021,580	5,142,863,768
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5,253,771,803	5,201,630,614	5,314,635,332
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	201,595,015,739	211,425,153,799	251,702,069,560
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		95,694,111	882,714,121	1,682,557,251
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		201,499,321,628	210,542,439,678	250,019,512,309

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes de 2013)

(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 14	Marzo 13
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	12	5,687,054	31,343,638
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	13	122,806,842	11,392,487
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15b	1,536,638	104,531,018
Total de Ingresos Financieros		130,030,534	147,267,143
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	13	59,424,328	25,988,706
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15a	7,067,749	32,791,345
Por otros gastos financieros		428,738	301,221
Total de Gastos Financieros		66,920,815	59,081,272
RESULTADO FINANCIERO		63,109,719	88,185,871
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	14	53,029,665	45,701,087
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	3,395,698
Por otros ingresos operativos		9,342,662	3,756,558
Total Otros Ingresos de Operación		62,372,327	52,853,343
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	16	26,873,552	29,095,950
Por provisiones		212,121	232,686
Por otros gastos con partes relacionadas		8,170,809	5,402,436
Por otros gastos operativos	17	766,433	586,748
Total Otros Gastos de Operación		36,022,915	35,317,820
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		89,459,131	105,721,394
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	14,499,822	22,856,124
Por otros gastos de Administración	19	20,189,299	14,686,858
Total Gastos Administrativos		34,689,121	37,542,982
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		54,770,010	68,178,412
Impuesto sobre la renta	11	16,098,394	10,435,434
Impuesto sobre la renta diferido	11	3,160,145	20,641,461
Disminución de Impuesto de renta	11	2,371,239	30,072,588
RESULTADO DEL PERIODO		37,882,710	67,174,105
Atribuidos a la controladora			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		37,882,710	67,174,105
Atribuidos a la Controladora		37,882,710	67,174,105

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 31 de marzo 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	-	-	67,174,105	67,174,105
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-
Resultados integrados totales del período	-	-	67,174,105	67,174,105
Dividendos pagados	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2013	4,395,125,000	175,343,050	572,395,718	5,142,863,768
Atribuido a la controladora	4,395,125,000	175,343,050	572,395,718	5,142,863,768

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	-	-	37,882,710	37,882,710
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-
Resultados integrados totales del período	-	-	37,882,710	37,882,710
Dividendos pagados	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2014	4,395,125,000	177,209,646	578,569,644	5,150,904,290
Atribuido a la controladora	4,395,125,000	177,209,646	578,569,644	5,150,904,290

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2014
 (Con cifras correspondientes al 2013)
 (En colones sin céntimos)

Notas	Marzo 2014	Marzo 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	37,882,710	67,174,105
Partidas aplicadas a resultados que no requieran uso de fondos	4,404,550	31,642,095
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	1,504,548	(217,588)
Depreciaciones y amortizaciones	8,587,056	8,587,056
Ingreso financieros, netos	(5,687,054)	(31,343,638)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	30,717,636	(3,148,889)
Cuentas por cobrar	5,253,957	(2,387,698)
Intereses cobrados	25,445,572	54,616,265
Otros activos	18,107	(761,191)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	12,728,625	4,057,677
Otras cuentas por pagar y provisiones	12,728,625	10,084,779
Otros pasivos	-	(6,027,102)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	85,733,521	99,724,988
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	863,861,851	(739,428,900)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	863,861,851	(739,428,900)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes	949,595,373	(639,703,911)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4,217,366,669	4,100,470,708
Efectivo y equivalentes al final del año	5,166,962,043	3,460,766,798

2

Las notas forman parte integral de los estados financieros.