

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Disponibilidades	2	2,640,316,525	4,014,432,682
Banco Central		1,776,794,959	2,317,103,429
Entidades financieras del país		711,092,967	1,571,330,435
Otras disponibilidades		152,428,599	125,998,818
Inversiones en instrumentos financieros	3	2,273,573,508	522,544,056
Mantenidas para negociar		2,226,563,154	515,009,000
Productos por cobrar		47,010,354	7,535,056
Cuentas y comisiones por cobrar		20,004,086	38,802,559
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		20,004,086	38,802,559
Otras cuentas por cobrar		64,000,000	64,000,000
(Estimación por deterioro)		(64,000,000)	(64,000,000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36,355,000	36,355,000
Otros activos		-	696,816
Otros activos		-	696,816
TOTAL DE ACTIVOS		4,970,249,119	4,612,831,113
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		82,563,449	23,397,744
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11,685,817	11,707,577
Impuesto sobre la renta diferido		-	79,382
Otras Cuentas por pagar diversas		70,877,632	11,610,785
TOTAL DE PASIVOS		82,563,449	23,397,744
PATRIMONIO			
Capital social		4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado		4,395,125,000	4,395,125,000
Reservas patrimoniales		192,122,261	177,209,646
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		17,098,723	41,186,934
Resultado del período		283,339,686	(24,088,211)
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,887,685,670	4,589,433,369
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,970,249,119	4,612,831,113
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		93,259,068,260	139,589,906,301
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		2,163,674,911	595,679,021
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		91,095,393,349	138,994,227,280

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

Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	Notas	
	2015	2014
Ingresos Financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	206,210,583	11,371,037
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	-	75,454,256
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	268,162,437	6,259,825
Total de Ingresos Financieros	474,373,020	93,085,118
Gastos Financieros		
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	870,856	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	129,556,454	11,526,330
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	-	268,527
Por otros gastos financieros	679,110	1,126,023
Total de Gastos Financieros	131,106,420	12,920,880
RESULTADO FINANCIERO	343,266,600	80,164,238
Otros Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	293,071,988	160,079,913
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	9,626,479	9,701,995
Por otros ingresos operativos	18,817,622	39,526,034
Total Otros Ingresos de Operación	321,516,089	209,307,942
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	109,234,844	90,534,798
Por provisiones	-	212,121
Por otros gastos con partes relacionadas	84,390,064	63,931,820
Por otros gastos operativos	14,518,261	55,750,806
Total Otros Gastos de Operación	208,143,169	210,429,545
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	456,639,520	79,042,635
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal	150,034	14,865,260
Por otros gastos de Administración	74,168,233	70,607,403
Total Gastos Administrativos	74,318,267	85,472,663
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	382,321,253	(6,430,028)
Impuesto sobre la renta	90,117,091	28,300,367
Impuesto sobre la renta diferido	42,904,689	37,221,484
Disminución de Impuesto de renta	48,952,828	47,863,668
RESULTADO DEL PERIODO	298,252,301	(24,088,211)
Atribuidos a la controladora	298,252,301	(24,088,211)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	298,252,301	(24,088,211)
Atribuidos a la Controladora	298,252,301	(24,088,211)

CITIVALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2013		4,395,125,000	177,209,646	540,686,934	5,113,021,580
Dividendos pagados		-	-	(499,500,000)	(499,500,000)
Resultados del período		-	-	(24,088,211)	(24,088,211)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369
Saldo al 1 de enero de 2015		4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369
Asignación de reservas legales		-	14,912,615	(14,912,615)	-
Resultados del período		-	-	298,252,301	298,252,301
Saldo al 31 de diciembre de 2015		4,395,125,000	192,122,261	300,438,409	4,887,685,670
Atribuido a la controladora		4,395,125,000	192,122,261	300,438,409	4,887,685,670

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		298,252,301	(24,088,211)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(206,210,583)	5,559,912
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		-	212,121
Amortizaciones		-	16,718,828
Ingresos por intereses		(206,210,583)	(11,371,037)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		186,230,574	52,110,385
Cuentas por cobrar		18,798,473	27,421,355
Intereses cobrados		166,735,285	23,594,499
Otros activos		696,816	1,094,531
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		59,165,705	(85,868,924)
Otras cuentas por pagar y provisiones		59,165,705	(65,423,411)
Impuesto pagados		-	(20,445,513)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		337,437,997	(52,286,838)
Adquisición de inversiones en valores		(9,235,854,154)	(1,138,297,149)
Venta de inversiones en valores		7,524,300,000	1,487,150,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(1,711,554,154)	348,852,851
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(499,500,000.00)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	(499,500,000.00)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(1,374,116,157)	(202,933,987)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,014,432,682	4,217,366,669
Efectivo y equivalentes al final del año	2	<u>2,640,316,525</u>	<u>4,014,432,682</u>