

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Disponibilidades	4	4,217,366,669	4,100,470,708
Banco Central		1,890,909,683	501,094,450
Entidades financieras del país		2,037,794,281	3,266,353,297
Otras disponibilidades		288,662,705	333,022,961
Inversiones en instrumentos financieros	5	883,620,369	973,188,000
Mantenidas para negociar		863,861,851	947,520,000
Productos por cobrar		19,758,518	25,668,000
Cuentas y comisiones por cobrar		45,778,401	81,724,346
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	11	41,139,435	81,724,346
Otras cuentas por cobrar		68,638,966	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		18,510,175	51,959,046
Activos Intangibles	6	16,718,828	51,067,056
Otros activos		1,791,347	891,990
TOTAL DE ACTIVOS		5,201,630,614	5,243,697,100
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		88,609,033	168,007,437
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	7	17,025,691	14,368,839
Impuesto sobre la renta diferido	11	4,742,477	33,157,818
Provisiones	8	61,023,619	114,453,678
Otras Cuentas por pagar diversas		5,817,246	6,027,102
TOTAL DE PASIVOS		88,609,033	168,007,437
PATRIMONIO			
Capital social	9	4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado		4,395,125,000	4,395,125,000
Reservas patrimoniales		177,209,646	175,343,050
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		505,221,613	571,345,656
Resultado del período		35,465,322	(66,124,043)
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,113,021,581	5,075,689,663
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5,201,630,614	5,243,697,100
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	211,425,153,799	285,453,352,378
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		882,714,121	995,585,301
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		210,542,439,678	284,457,767,077

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2013	2012
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	12	93,087,800	279,173,922
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	13	-	372,493
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	15b	143,335,341	152,123,411
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	15b	-	211,209
Total de Ingresos Financieros		236,423,141	431,881,035
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	13	11,205,891	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	15a	72,744,042	203,618,541
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	15a	-	1,731,953
Por otros gastos financieros		1,384,518	3,185,472
Total de Gastos Financieros		85,334,451	208,535,966
RESULTADO FINANCIERO		151,088,690	223,345,069
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	14	180,783,643	171,151,669
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3,395,698	854,411
Por otros ingresos operativos		67,178,821	20,446,976
Total Otros Ingresos de Operación		251,358,162	192,453,056
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	16	109,415,890	147,706,654
Por provisiones		1,055,599	930,744
Por otros gastos operativos	17	76,652,630	134,660,565
Total Otros Gastos de Operación		187,124,119	283,297,963
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		215,322,733	132,500,162
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	18	82,909,886	81,921,689
Por otros gastos de Administración	19	85,344,699	132,654,521
Total Gastos Administrativos		168,254,585	214,576,210
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		47,068,148	(82,076,048)
Impuesto sobre la renta	11	56,014,700	1,915,618
Impuesto sobre la renta diferido	11	39,600,702	48,029,797
Disminución de Impuesto de renta	11	85,879,172	65,897,420
RESULTADO DEL PERIODO		37,331,918	(66,124,043)

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	4,395,125,000	-	448,145	175,343,050	571,345,656	5,142,261,851
Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	(1,968,889)	-	-	(1,968,889)
Pérdida en valuación de inversiones trasladada al estado de resultados	-	-	1,520,744	-	-	1,520,744
Aporte para incrementos de capital social	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(66,124,043)	(66,124,043)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4,395,125,000	-	-	175,343,050	505,221,613	5,075,689,663
Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Ganancia en valuación de inversiones trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Aporte para incrementos de capital social	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	37,331,918	37,331,918
Asignación de reserva legal	-	-	-	1,866,596	(1,866,596)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,395,125,000	-	-	177,209,646	540,686,935	5,113,021,581

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Con cifras correspondientes al 2012)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		37,331,918	(66,124,043)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		41,313,307	140,028,189
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas			
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1,055,599	113,910,744
Depreciaciones y amortizaciones		34,348,226	34,348,228
Ingresos financieros, netos		(93,087,800)	(279,173,922)
Impuesto pagados		-	(28,188,243)
Intereses y dividendos recibidos		98,997,282	299,131,382
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		35,046,591	(27,630,208)
Cuentas por cobrar		35,945,945	(26,738,216)
Otros activos		(899,354)	(891,992)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(80,454,002)	16,162,551
Otras cuentas por pagar y provisiones		(80,454,002)	16,162,551
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>33,237,814</u>	<u>62,436,489</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en valores		(2,329,191,851)	(4,532,001,945)
Venta de inversiones en valores		2,412,850,000	5,741,000,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>83,658,149</u>	<u>1,208,998,055</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		116,895,962	1,271,434,544
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,100,470,707	2,829,036,164
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>4,217,366,669</u>	<u>4,100,470,708</u>