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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	3,460,766,798	1,406,876,001
Banco Central	3,037,079,940	267,097,982
Entidades financieras del país	243,000,324	725,058,934
Otras disponibilidades	180,686,534	414,719,085
Inversiones en instrumentos financieros	1,689,344,273	3,556,442,280
Mantenidas para negociar	1,686,948,900	3,443,701,400
Disponibles para la venta	-	69,353,930
Productos por cobrar	2,395,373	43,386,950
Cuentas y comisiones por cobrar	84,112,044	81,414,141
Comisiones por cobrar	-	114,580
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	81,794,152	81,299,561
Otras cuentas por cobrar	66,317,892	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	44,057,217	77,660,905
Activos Intangibles	42,479,998	76,828,225
Otros activos	1,577,219	832,680
TOTAL DE ACTIVOS	<u>5,314,635,332</u>	<u>5,158,748,327</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Cuentas por pagar y provisiones	171,771,564	152,966,081
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	14,671,378	13,548,407
Impuesto sobre la renta diferido	29,390,733	17,494,084
Provisiones	114,686,364	113,755,620
Otras Cuentas por pagar diversas	13,023,089	8,167,970
TOTAL DE PASIVOS	<u>171,771,564</u>	<u>152,966,081</u>
PATRIMONIO		
Capital social	4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado	4,395,125,000	4,395,125,000
Ajustes al patrimonio	-	245,001
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-	245,001
Reservas patrimoniales	175,343,050	175,343,050
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	505,221,613	571,345,656
Resultado del período	67,174,105	(136,276,461)
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>5,142,863,768</u>	<u>5,005,782,246</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,314,635,332</u>	<u>5,158,748,327</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>251,702,069,560</u>	<u>136,947,635,043</u>
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	1,682,557,251	3,726,638,631
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	250,019,512,309	133,220,996,412

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 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	31,343,638	68,588,317
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	-	1,166,425
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	104,531,018	18,383,091
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	-	3,600
Total de Ingresos Financieros	<u>135,874,656</u>	<u>88,141,433</u>
Gastos Financieros		
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	14,596,219	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	32,791,345	108,422,977
Por otros gastos financieros	301,221	234,681
Total de Gastos Financieros	<u>47,688,785</u>	<u>108,657,658</u>
RESULTADO FINANCIERO	<u>88,185,871</u>	<u>(20,516,225)</u>
Otros Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	45,701,087	26,193,971
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	3,395,698	-
Por otros ingresos operativos	3,756,558	1,114,234
Total Otros Ingresos de Operación	<u>52,853,343</u>	<u>27,308,205</u>
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	29,095,950	30,015,992
Por provisiones	232,686	232,686
Por otros gastos operativos	586,748	116,848,176
Total Otros Gastos de Operación	<u>29,915,384</u>	<u>147,096,854</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>111,123,830</u>	<u>(140,304,874)</u>
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal	22,856,124	20,553,311
Por otros gastos de Administración	20,089,294	33,030,237
Total Gastos Administrativos	<u>42,945,418</u>	<u>53,583,548</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>68,178,412</u>	<u>(193,888,422)</u>
Impuesto sobre la renta	10,435,434	1,915,618
Impuesto sobre la renta diferido	20,641,461	1,580,826
Disminución de Impuesto de renta	30,072,588	61,108,405
RESULTADO DEL PERIODO	<u>67,174,105</u>	<u>(136,276,461)</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.

Estado de Cambios en el patrimonio al 31 de marzo 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 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	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	67,174,105	67,174,105
Saldo al 31 de marzo de 2013	4,395,125,000	-	-	175,343,050	572,395,718	5,142,863,768

Saldo al 31 de diciembre de 2012

Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores

Ganancia en valuación de inversiones trasladada al

estado de resultados

Pérdida neta del año

Saldo al 31 de marzo de 2013

	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 Ganancia en valuación de inversiones trasladada al estado de resultados	-	-	(199,544)	-	-	(199,544)
Aporte para incrementos de capital social	-	-	(3,600)	-	-	(3,600)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(136,276,461)	(136,276,461)
Saldo al 31 de marzo de 2012	4,395,125,000	-	245,001	175,343,050	435,069,195	5,005,782,246

Saldo al 31 de diciembre de 2011

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

Pérdida neta del año

Saldo al 31 de marzo de 2012

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 2013
 (Con cifras correspondientes al 2012)
 (En colones sin céntimos)

Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	67.174.105	(136.276.461)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	31.642.094	10.846.115
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(217.589)	20.548
Depreciaciones y amortizaciones	8.587.056	8.587.056
Ingreso financieros, netos	23.272.627	2.238.511
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	(3.148.889)	(55.546.281)
Cuentas por cobrar	(2.387.698)	(54.616.255)
Otros activos	(761.191)	(930.026)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	4.057.679	115.108.736
Otras cuentas por pagar y provisiones	10.084.781	115.108.736
Otros pasivos	(6.027.102)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>99.724.989</u>	<u>(65.867.891)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	(739.428.900)	(1.356.292.272)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(739.428.900)</u>	<u>(1.356.292.272)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes	(639.703.911)	(1.422.160.163)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>4.100.470.708</u>	<u>2.829.036.164</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>3.460.766.798</u>	<u>1.406.876.001</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.