

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	2	3,998,572,659	2,576,427,528
Banco Central		3,658,824,542	411,317,531
Entidades financieras del país		174,102,936	1,781,486,518
Otras disponibilidades		165,645,181	383,623,479
Inversiones en instrumentos financieros	3	1,128,520,000	2,367,627,250
Mantenidas para negociar		1,127,600,000	2,344,049,119
Disponibles para la venta		-	3,000,030
Productos por cobrar		920,000	20,578,101
Cuentas y comisiones por cobrar		57,951,456	58,384,398
Comisiones por cobrar		16,769	102,276
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		77,480	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		57,767,048	57,686,790
Otras cuentas por cobrar		64,090,158	64,595,332
(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		32,710,118	79,111,883
Activos Intangibles		25,305,885	59,654,113
Otros activos		7,404,233	19,457,770
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,254,109,232</u>	<u>5,117,906,058</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		124,217,003	156,216,024
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		15,555,775	14,009,839
Impuesto sobre la renta diferido		7,113,715	16,598,670
Provisiones		60,752,000	114,220,992
Otras Cuentas por pagar diversas		40,795,513	11,386,523
TOTAL DE PASIVOS		<u>124,217,003</u>	<u>156,216,024</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		-	(53)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		-	(53)
Reservas patrimoniales		175,343,050	175,343,050
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		505,221,613	571,345,656
Resultado del periodo		54,202,566	(180,123,619)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5,129,892,229</u>	<u>4,961,690,034</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,254,109,232</u>	<u>5,117,906,058</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		<u>219,981,181,350</u>	<u>455,821,966,937</u>
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,095,559,621	2,531,322,301
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		218,885,621,729	453,290,644,636

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	75,133,277	231,363,275
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	136,953,920	61,384,446
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	-	193,209
Total de Ingresos Financieros	<u>212,087,197</u>	<u>292,940,930</u>
Gastos Financieros		
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	13,320,161	14,365,463
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	52,176,051	189,855,547
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	-	69,150
Por otros gastos financieros	872,793	2,054,107
Total de Gastos Financieros	<u>66,369,005</u>	<u>206,344,267</u>
RESULTADO FINANCIERO	<u>145,718,192</u>	<u>86,596,663</u>
Otros Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	146,200,585	93,442,784
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	3,395,698	854,411
Por otros ingresos operativos	60,539,655	9,875,681
Total Otros Ingresos de Operación	<u>210,135,938</u>	<u>104,172,876</u>
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	85,494,778	104,466,370
Por provisiones	783,980	698,058
Por otros gastos operativos	6 76,094,898	134,223,228
Total Otros Gastos de Operación	<u>162,373,656</u>	<u>239,387,656</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>193,480,474</u>	<u>(48,618,117)</u>
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal	63,999,116	61,573,076
Por otros gastos de Administración	57,894,828	106,406,655
Total Gastos Administrativos	<u>121,893,944</u>	<u>167,979,731</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>71,586,530</u>	<u>(216,597,848)</u>
Impuesto sobre la renta	53,407,451	1,915,618
Impuesto sobre la renta diferido	39,600,702	25,089,797
Disminución de Impuesto de renta	75,624,189	63,479,644
RESULTADO DEL PERIODO	<u>54,202,566</u>	<u>(180,123,619)</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

Estado de Cambios en el patrimonio al 30 de setiembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos 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	-	-	-	54,202,566	54,202,566
Saldos al 30 de setiembre de 2013	¢ 4,395,125,000	-	175,343,050	559,424,179	5,129,892,229

	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos 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	-	(324,139)	-	-	(324,139)
Ganancia en valuación de inversiones trasladada al estado de resultados	-	(124,059)	-	-	(124,059)
Pérdida neta del año	-	-	-	(180,123,619)	(180,123,619)
Saldos al 30 de setiembre de 2012	¢ 4,395,125,000	(53)	175,343,050	391,222,037	4,961,690,034

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2013
 (Con cifras correspondientes al 2012)
 (En colones sin céntimos)

Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	54,202,566	(180,123,619)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	50,393,148	50,790,919
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(116,022)	(17,611)
Depreciaciones y amortizaciones	25,761,170	25,761,170
Ingreso financieros, netos	24,748,000	25,047,360
Variación neta en los activos (aumento), o disminución	17,117,686	(51,411,535)
Cuentas por cobrar	23,772,890	(31,586,512)
Otros activos	(6,655,204)	(19,825,023)
Variación neta en los pasivos: aumento, o (disminución)	(43,531,451)	118,666,745
Otras cuentas por pagar y provisiones	(37,504,349)	118,666,745
Otros pasivos	(6,027,102)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>78,181,949</u>	<u>(62,077,489)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	(180,080,000)	(190,531,147)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(180,080,000)</u>	<u>(190,531,147)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes	(101,898,051)	(252,608,636)
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>3,998,572,659</u>	<u>2,576,427,528</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.