

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
Disponibilidades	2	4,014,432,682	4,217,366,669
Banco Central		2,317,103,429	1,890,909,683
Entidades financieras del país		1,571,330,435	2,037,794,281
Otras disponibilidades		125,998,818	288,662,705
Inversiones en instrumentos financieros	3	522,544,056	883,620,369
Mantenidas para negociar		515,009,000	863,861,851
Productos por cobrar		7,535,056	19,758,518
Cuentas y comisiones por cobrar		38,802,559	45,778,401
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		38,802,559	41,139,435
Otras cuentas por cobrar		64,000,000	68,638,966
(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	18,510,175
Activos Intangibles		-	16,718,828
Otros activos		696,816	1,791,347
TOTAL DE ACTIVOS		4,612,831,113	5,201,630,614
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		23,397,744	88,609,034
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11,707,577	17,025,691
Impuesto sobre la renta diferido		79,382	4,742,477
Provisiones		-	61,023,619
Otras Cuentas por pagar diversas		11,610,785	5,817,247
TOTAL DE PASIVOS		23,397,744	88,609,034
PATRIMONIO			
Capital social		4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado		4,395,125,000	4,395,125,000
Reservas patrimoniales		177,209,646	177,209,646
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		41,186,934	505,221,612
Resultado del período		(24,088,211)	35,465,322
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,589,433,369	5,113,021,580
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,612,831,113	5,201,630,614
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		139,589,906,301	211,425,153,799
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		595,679,021	882,714,121
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		138,994,227,280	210,542,439,678

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013
Ingresos Financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros		11,371,037	93,087,800
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		75,454,256	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		6,259,825	143,335,341
Total de Ingresos Financieros		93,085,118	236,423,141
Gastos Financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	11,205,891
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		11,526,330	72,744,042
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		268,527	-
Por otros gastos financieros		1,126,023	1,384,518
Total de Gastos Financieros		12,920,880	85,334,451
RESULTADO FINANCIERO		80,164,238	151,088,690
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		160,079,913	180,783,643
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		9,701,995	3,395,697
Por otros ingresos operativos		39,526,034	67,178,821
Total Otros Ingresos de Operación		209,307,942	251,358,161
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		90,534,798	109,415,890
Por provisiones		212,121	1,055,599
Por otros gastos con partes relacionadas		63,931,820	22,532,535
Por otros gastos operativos		55,750,806	76,652,630
Total Otros Gastos de Operación		210,429,545	209,656,654
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		79,042,635	192,790,197
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		14,865,260	82,909,886
Por otros gastos de Administración		70,607,403	62,812,164
Total Gastos Administrativos		85,472,663	145,722,050
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(6,430,028)	47,068,147
Impuesto sobre la renta		28,300,367	56,014,700
Impuesto sobre la renta diferido		37,221,484	39,600,702
Disminución de Impuesto de renta		47,863,668	85,879,172
RESULTADO DEL PERIODO		(24,088,211)	37,331,917
Atribuidos a la controladora		(24,088,211)	37,331,917
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		(24,088,211)	37,331,917
Atribuidos a la Controladora		(24,088,211)	37,331,917

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre 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		-	-	37,331,917	37,331,917
Otros resultados integrales del período		-	-	-	-
Resultados integrados totales del período		-	-	37,331,917	37,331,917
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	1,866,596	(1,866,596)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013		4,395,125,000	177,209,646	540,686,934	5,113,021,580
Atribuido a la controladora		4,395,125,000	177,209,646	540,686,934	5,113,021,580

	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		-	-	(24,088,211)	(24,088,211)
Otros resultados integrales del período		-	-	-	-
Resultados integrados totales del período		-	-	(24,088,211)	(24,088,211)
Dividendos pagados		-	-	(499,500,000)	(499,500,000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014		4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369
Atribuido a la controladora		4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes al 2013)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(24,088,211)	37,331,917
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		5,559,912	(57,683,974)
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		212,121	1,055,599
Depreciaciones y amortizaciones		16,718,828	34,348,227
Ingresos financieros, netos		(11,371,037)	(93,087,800)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		52,110,385	134,043,870
Cuentas por cobrar		27,421,355	35,945,945
Intereses cobrados		23,594,499	98,997,282
Otros activos		1,094,531	(899,357)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(85,868,924)	(80,454,002)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(65,423,411)	(80,454,002)
Impuesto pagados		(20,445,513)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(52,286,838)	33,237,811
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones en valores		(1,138,297,149)	(2,329,191,850)
Venta de inversiones en valores		1,487,150,000	2,412,850,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		348,852,851	83,658,150
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		(202,933,987)	116,895,961
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,217,366,669	4,100,470,708
Efectivo y equivalentes al final del año		4,014,432,682	4,217,366,669

Las notas forman parte integral de los estados financieros.