

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2014 y 30 de setiembre de 2014)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 15	Diciembre 14	Setiembre 14
Disponibilidades	2	2,934,991,308	4,014,432,682	4,561,467,530
Banco Central		2,102,242,343	2,317,103,429	866,805,590
Entidades financieras del país		755,225,145	1,571,330,435	3,603,851,289
Otras disponibilidades		77,523,820	125,998,818	90,810,651
Inversiones en instrumentos financieros	3	1,955,781,788	522,544,056	-
Mantenidas para negociar		1,946,183,121	515,009,000	-
Productos por cobrar		9,598,667	7,535,056	-
Cuentas y comisiones por cobrar		34,362,298	38,802,559	19,305,378
Comisiones por cobrar		239,541	-	105,378
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		34,122,756	38,802,559	19,200,000
Otras cuentas por cobrar		64,000,001	64,000,000	64,000,000
(Estimación por deterioro)		(64,000,000)	(64,000,000)	(64,000,000)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		36,355,000	36,355,000	36,355,000
Otros activos		4,648,646	696,816	13,889,864
Otros activos		4,648,646	696,816	13,889,864
TOTAL DE ACTIVOS		4,966,139,040	4,612,831,113	4,631,017,772
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		94,705,956	23,397,744	22,109,920
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11,611,291	11,707,577	19,671,439
Impuesto sobre la renta diferido		-	79,382	0
Otras Cuentas por pagar diversas		83,094,665	11,610,785	2,438,481
TOTAL DE PASIVOS		94,705,956	23,397,744	22,109,920
PATRIMONIO				
Capital social		4,395,125,000	4,395,125,000	4,395,125,000
Capital pagado		4,395,125,000	4,395,125,000	4,395,125,000
Reservas patrimoniales		177,209,646	177,209,646	177,209,646
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		17,098,723	41,186,934	41,186,934
Resultado del período		281,999,715	(24,088,211)	(4,613,728)
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,871,433,084	4,589,433,369	4,608,907,852
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,966,139,040	4,612,831,113	4,631,017,772
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		214,418,505,980	139,589,906,301	157,188,506,849
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		1,945,664,951	595,679,021	95,681,151
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		212,472,841,029	138,994,227,280	157,092,825,698

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para los nueve meses terminados el 30 de setiembre del 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

Notas	Por el período de nueve meses terminado en setiembre de		Por el período de tres meses terminado en setiembre de	
	2015	2014	2015	2014
Ingresos Financieros				
Por inversiones en instrumentos financieros	172,350,774	6,065,221	53,329,927	232,139
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	-	75,864,723	-	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	204,696,884	1,536,638	56,524,335	-
Total de Ingresos Financieros	377,047,658	83,466,582	109,854,262	232,139
Gastos Financieros				
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2,862,152	-	76,564	2,050,311
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	90,135,290	7,067,749	41,255,152	-
Por otros gastos financieros	498,214	845,234	139,900	218,241
Total de Gastos Financieros	93,495,656	7,912,983	41,471,616	2,268,552
RESULTADO FINANCIERO	283,552,002	75,553,599	68,382,646	(2,036,413)
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	250,638,831	137,120,365	58,868,966	35,646,997
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	9,626,479	9,701,995	-	-
Por otros ingresos operativos	16,714,499	25,106,990	937,763	7,719,646
Total Otros Ingresos de Operación	276,979,809	171,929,350	59,806,729	43,366,643
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios	86,322,221	72,493,793	37,171,068	21,950,432
Por provisiones	-	212,121	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas	66,723,002	44,445,209	17,822,089	16,713,429
Por otros gastos operativos	1,081,753	55,315,279	-	191,114
Total Otros Gastos de Operación	154,126,976	172,466,402	54,993,157	38,854,975
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	406,404,835	75,016,547	73,196,218	2,475,255
Gastos Administrativos				
Por gastos de personal	150,034	14,807,340	-	121,813
Por otros gastos de Administración	45,820,838	47,244,134	29,420,970	11,066,166
Total Gastos Administrativos	45,970,872	62,051,474	29,420,970	11,187,979
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	360,433,963	12,965,073	43,775,248	(8,712,724)
Impuesto sobre la renta	84,396,396	28,300,367	22,960,610	-
Impuesto sobre la renta diferido	36,643,182	37,054,145	-	-
Disminución de Impuesto de renta	42,605,330	47,775,711	19,706,211	-
RESULTADO DEL PERIODO	281,999,715	(4,613,728)	40,520,849	(8,712,724)
Atribuidos a la controladora	281,999,715	(4,613,728)	40,520,849	(8,712,724)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	281,999,715	(4,613,728)	40,520,849	(8,712,724)
Atribuidos a la Controladora	281,999,715	(4,613,728)	40,520,849	(8,712,724)

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO

Al 30 de setiembre de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(En colones sin céntimos)

	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 periodo		-	-	(4,613,728)	(4,613,728)
Resultados integrados totales del periodo		-	-	(4,613,728)	(4,613,728)
Dividendos pagados		-	-	(499,500,000)	(499,500,000)
Saldo al 30 de setiembre de 2014		4,395,125,000	177,209,646	36,573,206	4,608,907,852
Atribuido a la controladora		4,395,125,000	177,209,646	36,573,206	4,608,907,852

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014		4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369
Resultados del periodo		-	-	281,999,715	281,999,715
Resultados integrados totales del periodo		-	-	281,999,715	281,999,715
Dividendos pagados		-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2015		4,395,125,000	177,209,646	299,098,438	4,871,433,084
Atribuido a la controladora		4,395,125,000	177,209,646	299,098,438	4,871,433,084

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 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2015	Setiembre 2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		281,999,715	(4,613,728)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(286,475,721)	4,472,597
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(61,567)	1,353,971
Depreciaciones y amortizaciones		-	16,718,828
Ingreso financieros, netos		(286,414,154)	311,124
Impuesto pagados		-	(13,911,327)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		(1,055,703,527)	55,653,773
Valores Negociables		(1,431,174,121)	-
Cuentas por cobrar		4,440,261	40,384,349
Intereses cobrados		374,984,047	27,360,377
Otros activos		(3,953,714)	(12,090,953)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(19,261,842)	(75,773,633)
Otras cuentas por pagar y provisiones		71,371,662	(67,860,650)
Intereses pagados		(90,633,504)	(7,912,983)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(1,079,441,375)	(20,260,991)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en valores		-	863,861,851
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-	863,861,851
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	(499,500,000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-	(499,500,000)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(1,079,441,375)	344,100,860
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,014,432,682	4,217,366,669
Efectivo y equivalentes al final del año	2	2,934,991,308	4,561,467,530

Las notas forman parte integral de los estados financieros.