

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2016

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015 y 30 de Junio de 2015)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 16	Diciembre 15	Junio 15
Disponibilidades	2	1.562.048.249	2.640.316.525	1.931.560.885
Banco Central		1.282.016.893	1.776.794.959	663.242.760
Entidades financieras del país		146.379.440	711.092.967	1.200.984.172
Otras disponibilidades		133.651.916	152.428.599	67.333.953
Inversiones en instrumentos financieros	3	3.363.583.782	2.273.573.508	2.915.096.594
Mantenidas para negociar		3.294.880.226	2.226.563.154	2.868.322.751
Productos por cobrar		68.703.556	47.010.354	46.773.843
Cuentas y comisiones por cobrar		33.662.100	20.004.086	35.983.518
Comisiones por cobrar		9.312.726	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		24.349.374	20.004.086	35.983.517
Otras cuentas por cobrar		64.000.000	64.000.000	64.000.001
(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		21.946.852	-	2.215.571
Otros activos		21.946.852	-	2.215.571
TOTAL DE ACTIVOS		5.017.595.983	4.970.249.119	4.921.211.568
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		47.437.844	82.563.449	90.299.333
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11.904.843	11.685.817	11.611.975
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.008.247	-	18.988.117
Otras Cuentas por pagar diversas		34.524.754	70.877.632	59.699.241
TOTAL DE PASIVOS		47.437.844	82.563.449	90.299.333
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		192.122.261	192.122.261	177.209.646
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		300.438.409	17.098.724	17.098.723
Resultado del período		82.472.469	283.339.686	241.478.866
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.970.158.139	4.887.685.670	4.830.912.235
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.017.595.983	4.970.249.119	4.921.211.568
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		144.127.557.718	93.259.068.260	70.780.545.187
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		3.165.704.101	2.163.674.911	2.801.965.221
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		140.961.853.617	91.095.393.349	67.978.579.966

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Notas	Por el período de seis meses terminado en junio de		Por el período de tres meses terminado en junio de	
		2016	2015	2016	2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		911.246	-	852.686	-
Por inversiones en instrumentos financieros		63.954.030	119.020.847	39.346.518	64.898.721
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		5.550.654	-	7.134.097	798.583
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		77.738.886	148.172.549	34.297.508	106.711.104
Total de Ingresos Financieros		148.154.816	267.193.396	81.630.809	172.408.408
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	2.785.588	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		69.533.770	48.880.138	28.512.444	27.247.932
Por otros gastos financieros		729.723	358.314	400.983	194.317
Total de Gastos Financieros		70.263.493	52.024.040	28.913.427	27.442.249
RESULTADO FINANCIERO		77.891.323	215.169.356	52.717.382	144.966.159
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		118.222.237	191.769.865	61.234.704	46.201.066
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		33.306.350	9.626.479	33.306.350	837.248
Por otros ingresos operativos		2.571.677	15.776.736	968.278	8.504.394
Total Otros Ingresos de Operación		154.100.264	217.173.080	95.509.332	55.542.708
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		45.647.005	49.151.153	22.793.645	20.392.499
Por otros gastos con partes relacionadas		63.420.119	48.900.913	15.074.866	17.943.124
Por otros gastos operativos	6	9.000	1.081.753	-	435.527
Total Otros Gastos de Operación		109.076.124	99.133.819	37.868.511	38.771.150
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		122.915.463	333.208.617	110.358.203	161.737.717
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		-	150.034	-	-
Por otros gastos de Administración		17.549.513	16.399.868	7.959.637	9.266.452
Total Gastos Administrativos		17.549.513	16.549.902	7.959.637	9.266.452
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		105.365.950	316.658.715	102.398.566	152.471.265
Impuesto sobre la renta		26.230.522	61.435.786	21.066.094	28.521.770
Impuesto sobre la renta diferido		3.851.088	36.643.182	3.110.054	28.993.323
Disminución de Impuesto de renta		7.188.129	22.899.119	6.274.844	15.549.952
RESULTADO DEL PERIODO		82.472.469	241.478.866	84.497.262	110.506.124
Atribuidos a la controladora		82.472.469	241.478.866	84.497.262	110.506.124
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		82.472.469	241.478.866	84.497.262	110.506.124
Atribuidos a la Controladora		82.472.469	241.478.866	84.497.262	110.506.124

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 30 de junio de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	4,395,125,000	177,209,646	17,098,723	4,589,433,369
Dividendos pagados	-	-	-	-
Resultados del periodo	-	-	241,478,866	241,478,866
Saldo al 30 de junio de 2015	4,395,125,000	177,209,646	258,577,589	4,830,912,235
Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	4,395,125,000	192,122,261	300,438,409	4,887,685,670
Asignación de reservas legales	-	-	-	-
Resultados del periodo	-	-	82,472,469	82,472,469
Saldo al 31 de junio de 2016	4,395,125,000	192,122,261	382,910,878	4,970,158,139
Atribuido a la controladora	4,395,125,000	192,122,261	382,910,878	4,970,158,139

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)
(En colones sin céntimos)

	Notas	Junio 16	Junio 15
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		82.472.469	241.478.866
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(163.473.634)	(218.044.924)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		335.566	(89.980)
Ingreso financieros, netos		(71.429.423)	(217.954.944)
Impuesto pagados		(92.379.777)	-
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		(891.590.816)	(2.124.060.486)
Valores Negociables		(1.068.317.072)	(2.353.313.751)
Cuentas por cobrar		78.721.762	2.819.041
Intereses cobrados		119.999.714	227.954.609
Otros activos		(21.995.221)	(1.520.385)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(105.676.297)	17.754.747
Otras cuentas por pagar y provisiones		(35.412.804)	66.993.199
Intereses pagados		(70.263.493)	(49.238.452)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(1.078.268.277)	(2.082.871.797)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(1.078.268.277)	(2.082.871.797)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2.640.316.525	4.014.432.682
Efectivo y equivalentes al final del año	2	<u>1.562.048.249</u>	<u>1.931.560.885</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.