

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015 y 31 de marzo de 2015)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 16	Diciembre 15	Marzo 15
Disponibilidades	2	2.519.618.946	2.640.316.524	1.045.678.684
Banco Central		2.128.006.649	1.776.794.959	768.210.243
Entidades financieras del país		184.926.147	711.092.967	224.244.875
Otras disponibilidades		206.686.150	152.428.599	53.223.565
Inversiones en instrumentos financieros	3	2.327.111.627	2.273.573.508	3.646.790.386
Mantenidas para negociar		2.300.916.058	2.226.563.154	3.618.632.646
Productos por cobrar		26.195.569	47.010.354	28.157.740
Cuentas y comisiones por cobrar		20.266.065	20.004.086	33.257.814
Comisiones por cobrar		89.728	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		20.176.337	20.004.086	33.257.814
Otras cuentas por cobrar		64.000.000	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		1.950	-	521.027
Otros activos		1.950	-	521.027
TOTAL DE ACTIVOS		4.903.353.588	4.970.249.119	4.762.602.911
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		17.692.712	82.563.449	42.196.798
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		11.634.186	11.685.817	11.577.523
Otras Cuentas por pagar diversas		6.058.526	70.877.632	30.619.274
TOTAL DE PASIVOS		17.692.712	82.563.449	42.196.798
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		300.438.408	17.098.724	17.098.725
Resultado del período		(2.024.793)	283.339.686	130.972.742
TOTAL DEL PATRIMONIO		4.885.660.876	4.887.685.670	4.720.406.113
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4.903.353.588	4.970.249.119	4.762.602.911
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		102.610.342.242	93.259.068.260	86.161.615.397
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		2.267.667.861	2.163.674.911	3.601.961.171
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		100.342.674.381	91.095.393.349	82.559.654.226

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CITI VALORES ACCIVAL, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para los tres meses terminados el 31 de marzo de 2016
 (Con cifras correspondientes de 2015)
 (En colones sin céntimos)

Notas

	Marzo 16	Marzo 15
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades	58.560	-
Por inversiones en instrumentos financieros	24.607.512	54.122.126
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	43.441.378	41.461.445
Total de Ingresos Financieros	68.107.450	95.583.571
Gastos Financieros		
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1.583.443	3.584.171
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	41.021.326	21.632.206
Por otros gastos financieros	328.740	163.997
Total de Gastos Financieros	42.933.509	25.380.374
RESULTADO FINANCIERO	25.173.941	70.203.197
Otros Ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	56.987.533	145.568.799
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	-	8.789.231
Por otros ingresos operativos	1.603.399	7.272.342
Total Otros Ingresos de Operación	58.590.932	161.630.372
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	22.853.360	28.758.654
Por otros gastos con partes relacionadas	48.345.253	30.957.789
Por otros gastos operativos	9.000	646.226
Total Otros Gastos de Operación	71.207.613	60.362.669
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	12.557.260	171.470.900
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal	-	150.034
Por otros gastos de Administración	9.589.876	7.133.416
Total Gastos Administrativos	9.589.876	7.283.450
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	2.967.384	164.187.450
Impuesto sobre la renta	5.164.428	32.914.016
Impuesto sobre la renta diferido	741.034	7.649.859
Disminución de Impuesto de renta	913.285	7.349.167
RESULTADO DEL PERIODO	(2.024.793)	130.972.742
Atribuidos a la controladora	(2.024.793)	130.972.742
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	(2.024.793)	130.972.742
Atribuidos a la Controladora	(2.024.793)	130.972.742

6

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Al 31 de marzo 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	17.098.725	4.589.433.371
Dividendos pagados	-	-	-	-
Resultados del periodo	-	-	130.972.742	130.972.742
Saldo al 31 de marzo de 2015	4.395.125.000	177.209.646	148.071.467	4.720.406.113
Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	4.395.125.000	192.122.261	300.438.408	4.887.685.669
Asignación de reservas legales	-	-	-	-
Resultados del periodo	-	-	(2.024.793)	(2.024.793)
Saldo al 31 de marzo de 2016	4.395.125.000	192.122.261	298.413.615	4.885.660.876
Atribuido a la controladora	4.395.125.000	192.122.261	298.413.615	4.885.660.876

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 2016
(Con cifras correspondientes al 2015)
 (En colones sin céntimos)

	Notas	<u>Marzo 16</u>	<u>Marzo 15</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		(2.024.793)	130.972.742
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(97.160.507)	(73.934.267)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(28.759)	(146.899)
Ingreso financieros, netos		(26.698.824)	(73.787.368)
Impuesto pagados		(70.432.924)	-
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		84.679.087	(3.022.944.212)
Valores Negociables		(74.352.904)	(3.103.623.646)
Cuentas por cobrar		70.170.944	5.544.745
Intereses cobrados		88.863.675	74.960.887
Otros activos		(2.629)	173.802
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(106.191.367)	(2.848.264)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(64.841.301)	18.947.939
Intereses pagados		(41.350.066)	(21.796.203)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(120.697.580)	(2.968.754.001)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		(120.697.580)	(2.968.754.001)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>2.640.316.524</u>	<u>4.014.432.682</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	2	<u><u>2.519.618.946</u></u>	<u><u>1.045.678.684</u></u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.