



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre 2014

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	3	535,954,085	577,469,722	1,091,593,378
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		8,901,302	28,295,792	23,009,424
Entidades financieras del país		356,627,789	384,109,824	887,790,303
Entidades financieras del exterior		2,643,706	2,666,801	2,670,100
Otras disponibilidades		168,681,828	162,297,305	178,073,551
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		3,805,079,545	998,399,985	47,521,704
Mantenidos para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	1,004,488,187	520,602,101	16,025,244
Mantenidos al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros restringidos	4	2,748,773,551	465,525,023	31,326,720
Productos por cobrar		51,817,807	4,272,861	169,740
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Cartera de Créditos				
Créditos vigentes		-	-	-
Créditos vencidos		-	-	-
Créditos en Cobro Judicial		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Cuentas y cobros por cobrar		14,219,714	20,744,947	22,517,131
Comisiones por cobrar		9,101,282	20,682,157	1,130,873
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	17,006,959
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3,118,432	62,790	889,321
Otras cuentas por cobrar		-	-	3,490,878
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Bienes recibibles				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	-	-
Otros bienes realizables		-	-	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	5	16,540,000	16,540,000	16,540,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros activos		143,612,491	198,462,073	197,236,522
Cargos diferidos		2,068,991	3,152,723	3,513,966
Activos intangibles	6	90,948,513	141,312,304	77,912,555
Otros activos		50,594,987	50,997,046	115,810,001
TOTAL DE ACTIVOS		4,516,405,835	1,803,616,727	1,275,488,735
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		2,436,817,955	400,398,531	-
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público	7	2,433,886,197	399,847,226	-
Cargos financieros por pagar		2,931,758	456,305	-
Obligaciones con entidades				
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		81,789,291	61,913,119	66,942,125
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		316,089	1,212,874	708,063
Provisiones		6,375,000	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	8	75,068,202	60,700,245	66,234,062
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos				
Impuestos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		2,518,577,246	462,311,650	66,942,125



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre 2015, diciembre y setiembre 2014
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2015	Diciembre 2014	Setiembre 2014
PATRIMONIO				
Capital social	9	957,000,000	957,000,000	957,000,000
Capital pagado		957,000,000	957,000,000	957,000,000
Capital donado		-	-	-
Capital suscrito no integrado		-	-	-
(Suscripciones de capital por integrar)		-	-	-
(Acciones en Tesorería)		-	-	-
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadora Pensiones		-	-	-
Complementarias		-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-
Ajustes al patrimonio		(11,205,469)	2,683,529	630,070
Supervit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(2,443,290)	634,423	392,626
Ajuste valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo		-	-	-
financiamiento y reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(8,762,179)	2,049,104	37,441
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos,		-	-	-
incursos o en litigio		-	-	-
Supervit por revaluación de otros activos		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos derivados		-	-	-
Ajuste por valuación de obligaciones de entregar títulos en reportes y		-	-	-
préstamos de valores		-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-
Reservas patrimoniales		140,844,489	140,844,489	128,552,755
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		240,876,660	7,333,109	7,333,109
Resultado del periodo		670,313,509	233,542,958	214,950,676
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,997,828,589	1,341,404,077	1,308,466,610
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4,516,405,835	1,803,616,727	1,375,408,735
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	-	45,080,832,738	32,272,447,444
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		-	-	-
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	827,296,482	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodiada		-	44,253,536,256	32,272,447,444

Jorge Baltodano Parra
Gerente General

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2015 y 30 de setiembre del 2014
 (En colones sin céntimos)

	NOVA	Setiembre 2015	Jun-Jul 2015	Setiembre 2014	Jun-Jul 2014
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,825,636	342,822	3,414,375	1,881,309
Por intereses en instrumentos financieros	18	71,213,964	13,253,694	5,756,321	1,511,667
Por ventas de valores		-	-	-	-
Por amortizaciones financieras		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambio y UI		-	3,385,097	113,036,603	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para vender		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		26,354,957	18,231,532	-	-
Por ganancia inversiones en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		1,379,817	389,387	1,454,292	386,754
Total de Ingresos Financieros		99,784,374	45,446,652	124,568,291	2,786,490
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público		34,343,410	13,917,489	-	-
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras		-	-	-	-
Por otros gastos por parte de otros		-	-	-	-
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Prefinanciadas		-	-	-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UI		4,696,553	-	-	5,732,472
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para vender		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,815,269	3,997,285	-	-
Por pérdidas en inversiones en propiedades		-	-	-	-
Por pérdidas en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		31,859,228	13,960,788	-	5,732,472
RESULTADO FINANCIERO		67,925,146	31,485,864	124,568,291	-
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	11	1,076,296,309	464,714,251	341,543,814	92,188,868
Por licencias otorgadas		6,391,619	-	4,954,397	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por BCT/UGB		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGES		-	-	-	-
Por cambio y retiro de deudas		25,706,738	5,385,742	41,178,369	11,070,814
Por otros ingresos con partes relacionadas		51,379,230	17,136,993	38,708,274	17,481,678
Por otros ingresos operativos	12	50,693,969	23,466,743	46,119,824	12,142,869
Total Otros Ingresos de Operación		1,204,468,679	513,687,989	492,526,299	133,865,239
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	13	45,363,832	23,164,873	47,858,660	15,181,760
Por licencias otorgadas		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGES		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGES		-	-	-	-
Por otros gastos operativos		-	-	-	-
Por cambio y retiro de deudas		-	-	7,807,822	3,729,580
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros gastos operativos	14	4,594,898	156,149	5,366,856	3,031,356
Total Otros Gastos de Operación		49,958,730	23,321,022	53,165,478	21,942,696
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,254,435,095	514,852,831	111,929,112	114,009,043
Gastos Administrativos					
Por costos de personal	15	380,898,548	144,234,894	248,896,318	73,671,580
Por otros costos de Administración	16	120,480,477	51,288,786	88,878,920	28,730,432
Total Gastos Administrativos		501,379,025	195,523,680	337,775,238	102,402,012
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		753,056,070	319,329,151	78,153,874	11,606,931
Impuesto sobre la renta		45,511,216	16,878,611	55,259,876	1,331
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Distribución de impuesto sobre la renta		9,588,656	98,487	15,159,315	7,588,438
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Distribución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		697,956,208	282,350,053	17,834,783	10,268,420
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a los controladores		-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por revaluación de instrumentos financieros a valor razonable		-	-	-	-
Ajuste por revaluación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (371.03)		(2,415,180)	(5,506,379)	592,626	2,867,713
Ajuste por revaluación de instrumentos financieros mantenidos para vender, neto impuesto sobre renta (371.03)		-	-	-	-
Ajuste por revaluación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (371.03)		(8,762,179)	(11,408,998)	37,414	37,414
Impuesto sobre renta (371.03)		-	-	-	-
Impuesto por revaluación de otros activos (371.03)		-	-	-	-
Ajuste por revaluación de instrumentos derivados (371.03)		-	-	-	-
Otro (371.03 + 371.03 + 371.03)		-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(11,177,359)	(16,915,377)	420,040	3,245,137
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		686,778,849	265,434,676	18,254,823	13,513,557
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a los Controladores		-	-	-	-

Jorge Belandier Pantoja
 Gerente General

Arlen Guevara Montano
 Contador

Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Nota:
 Los datos financieros integrales de los estados financieros



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2015 y 2014
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Saldo	Capital Social	Aportes patronales a capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiero para Desarrollo	Resultados acumulados Período Ant.	Total
Saldo al 01 de Enero de 2014		957,000,000	-	(500,487)	128,553,755	-	1,050,166,153	2,155,412,051
Cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo corregido Enero 2014		957,000,000	-	(500,487)	128,553,755	-	1,050,166,153	2,155,412,051
Guancia a acción no reconocida en resultados	-	-	-	1,110,957	-	-	-	1,110,957
Dividendos por período	-	-	-	-	-	-	(976,703,500)	(976,703,500)
Resultado Período	-	-	-	-	-	-	214,890,078	214,890,078
Acción períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	(66,323,574)	(66,323,574)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del período		957,000,000	-	610,470	128,553,755	-	222,263,785	1,308,444,610
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra y venta de acciones en bolsa	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre de 2014		957,000,000	-	610,470	128,553,755	-	222,263,785	1,308,444,610
Atribución a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Atribución a los controlados	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de Enero de 2015		957,000,000	-	2,683,529	140,544,499	-	240,876,099	1,341,484,078
Cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo corregido Enero 2015		957,000,000	-	2,683,529	140,544,499	-	240,876,099	1,341,484,078
Guancia o pérdida no reconocida en resultados	-	-	-	(11,888,908)	-	-	-	(11,888,908)
Dividendos por período	-	-	-	-	-	-	870,213,509	870,213,509
Resultado Período	-	-	-	-	-	-	-	-
Acción períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del período		957,000,000	-	(11,205,379)	140,544,499	-	911,189,599	1,897,828,599
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra y venta de acciones en bolsa	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre de 2015		957,000,000	-	(11,205,379)	140,544,499	-	911,189,599	1,897,828,599
Atribución a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Atribución a los controlados	-	-	-	-	-	-	-	-

[Firma]
 Juan Gamboa Montaña
 Contador

[Firma]
 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

[Firma]
 Jorge Bullock Pardo
 Gerente General



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado al 30 de setiembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	<u>Septiembre</u>	<u>Setiembre 2015</u>	<u>Setiembre 2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		670,313,510	214,950,676
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		131,355,878	(14,822,980)
Garancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
Garancias o pérdidas por diferencias de cambio y USD, notes		4,703,000	(116,293,490)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		49,631,776	59,368,003
Gastos por provisiones para prestaciones sociales, neto de pagos		22,553,501	20,436,213
Depreciaciones y amortizaciones		54,447,521	21,666,389
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(104,158,425)	(1,149,881,450)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		(41,019,713)	10,063,089
Otros activos		(63,138,712)	(1,159,944,539)
Variación neta en los pasivos (aumento), o (disminución)		2,029,108,015	145,317,491
Obligaciones a la vista y a plazo		2,034,042,971	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(7,410,409)	145,317,491
Productos por pagar		2,475,453	-
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>2,726,618,978</u>	<u>(804,426,263)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2,767,134,615)	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	249,342,423
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		-	-
Venta o disminución de inmuebles mobiliario y equipo		-	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(2,767,134,615)</u>	<u>249,342,423</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Nuevas obligaciones preferentes		-	-
Pago de obligaciones		-	-
Pago de dividendos		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Incremento capital fusión CFI		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>(40,515,637)</u>	<u>(555,093,840)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>577,465,722</u>	<u>1,446,687,218</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>536,954,085</u>	<u>891,593,378</u>

Jorge Ballodano Parra
 Gerente General

Allen Gamboa Montero
 Contador

Nelson García Rivas
 Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

1. Políticas y métodos de registro

La Compañía sigue las mismas políticas y métodos de contabilización en los estados financieros intermedios, que en los estados financieros anuales más recientes.

2. Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones sin céntimos (¢), unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de setiembre de 2015 es ¢528.62 (¢534.02 en setiembre 2014 y ¢533.31 para diciembre 2014), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes con el Banco Central de Costa Rica	8,901,302	23,009,424	28,295,792
Cuentas corrientes con entidades financieras del país	1,016,532	1,015,123	1,029,984
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	355,611,217	886,725,180	383,079,840
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	2,643,206	2,670,100	2,666,801
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	168,681,828	178,073,551	162,297,305
Total disponibilidades	¢ 536,954,085	1,091,593,378	577,469,722

4. Inversiones en instrumentos financieros

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 301,196,606	-	510,811,251
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	30,464,255	-	-
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	213,035,637	16,025,244	9,790,850
Instrumentos financieros con partes relacionadas del País	459,791,688	-	-
Instrumentos fin. restringidos por operaciones de reporto tripartito	2,675,578,635	-	433,747,423
Instrumentos fin. restringidos por otros conceptos (*)	73,194,917	31,326,720	31,777,600
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 3,753,261,738	47,351,964	986,127,124

Nota (*): La compañía mantiene instrumentos financieros restringidos como garantía para operaciones en el Mercado Cambiario, como garantía de cumplimiento de Licitación Pública No. 2015LN-000001-1182 y como garantía de cumplimiento a la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

5. Participación en el capital de otras empresas

Un detalle de las participaciones en el capital de otras empresas, es el siguiente:

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 15,690,000	15,690,000	15,690,000
Acciones del Club Unión	850,000	850,000	850,000
Total participaciones en el capital de otras empresas	¢ 16,540,000	16,540,000	16,540,000

Las acciones de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. son requeridas por la Ley Reguladora de Mercado de Valores para operar como Puesto de Bolsa, las cuales se mantienen registradas al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública.

6. Activo Intangible

Los activos intangibles corresponden a los sistemas de cómputo adquiridos por BCT Valores Puesto de Bolsa a través de Corporación BCT S.A., los cuales se detallan como sigue:

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 182,533,010	109,231,179	109,272,409
Adiciones	-	41,230	73,260,602
Saldos al final del periodo	182,533,010	109,272,409	182,533,011
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	38,220,707	10,777,296	33,646,806
Gasto por amortización	53,363,790	20,582,558	4,573,901
Saldos al final del periodo	91,584,497	31,359,854	38,220,707
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	144,312,303	98,453,883	75,625,603
Saldos al final del periodo	¢ 90,948,513	77,912,555	144,312,304



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

7. Obligaciones con el Público

Un detalle de las obligaciones con el público, es el siguiente:

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
Operaciones de reporto tripartito-comprador a plazo	¢ 2,433,886,197	-	399,843,226
Total de obligaciones con el público	¢ 2,433,886,197	-	399,843,226

8. Otras cuentas por pagar diversas

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2015	2014	2014
Honorarios por pagar	¢ 2,278,886	1,462,419	1,279,411
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	634,344	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar	33,962,560	40,604,655	-
Aportaciones patronales por pagar	5,745,956	3,707,640	6,526,982
Impuestos retenidos por pagar	2,172,351	1,245,476	2,406,859
Aportaciones laborales por pagar	2,051,595	1,428,054	2,417,492
Cuentas por pagar con compañías relacionadas	-	-	33,436,936
Vacaciones acumuladas por pagar	5,213,721	3,570,699	3,788,073
Aguinaldo acumulado por pagar	22,965,166	14,184,868	2,078,393
Aportes al presupuesto de la Superintendencia	-	-	1,091,988
Comisiones por pagar BCCR operaciones de cambio de divisas	17,193	2,483	-
Otras (*)	26,430	27,768	7,674,111
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ 75,068,202	66,234,062	60,700,245

Nota (*): Al 30 de setiembre de 2015, setiembre 2014 y al 31 de diciembre 2014 no se registran operaciones de clientes para compra de divisas.

9. Capital social

Al 30 de setiembre de 2015, setiembre 2014 y 31 de diciembre 2014, el capital social está representado por 9.570.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢957.000.000.

Durante el periodo 2015, no se acordó declaración alguna de dividendos; para el periodo 2014 la Asamblea de Accionistas, acordó la declaración y pago de dividendos por la suma de ¢976.703.500.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

10. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Un detalle de los ingresos por inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

		30 de setiembre	
		2015	2014
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢	62,495,220	-
Productos por inversiones en entidades financieras del país		1,005,664	2,954,139
Productos por inversiones en entidades sector privado no financiero del país		3,892,581	1,739,161
Productos por inversiones en instrumentos financ. en entidades relacionadas del País		1,395,370	-
Productos por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores		2,311	-
Productos por inversiones en instrumentos financieros restringidos		2,432,818	1,063,222
Total productos por inversiones en instrumentos financieros	¢	<u>71,223,964</u>	<u>5,756,522</u>

11. Ingresos por comisiones por servicios

Un detalle de las comisiones por servicios, es el siguiente:

		30 de setiembre	
		2015	2014
Por instrumentos de renta fija	¢	133,118,374	42,608,754
Por instrumentos de renta variable		41,135,927	24,913,999
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito		49,298,038	32,103,611
Por operaciones de mercado de liquidez		3,299,533	3,333,878
Por operaciones de subasta		14,655,887	6,550,785
Por operaciones en otros mercados		825,337,550	227,154,270
Por operaciones con partes relacionadas		7,782,954	5,749,952
Por otras comisiones		1,667,841	3,128,595
Total comisiones por servicios	¢	<u>1,076,296,104</u>	<u>345,543,844</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

12. Otros ingresos operativos

Un detalle de otros ingresos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Por servicios de asesoría	¢ 38,786,965	21,428,452
Disminución de provisiones	241,080	-
Diferencias de cambios otros activos	1,638,154	5,489,888
Otros ingresos	16,028,810	19,201,486
Total de otros ingresos operativos	¢ 56,695,009	46,119,826

13. Gastos por comisiones por servicios

Un detalle de gastos de comisiones por servicios, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Comisiones por giros y transferencias	736,336	560,419
Comisiones por servicios de bursátiles	4,880,945	-
Comisiones por servicios de custodia SAC, Central de Valores	40,169,940	24,804,246
Comisiones por servicios de custodia Bancos	1,053,757	1,052,454
Comisiones por servicios de custodia partes relacionadas	9,504,020	-
Comisiones por fondo de garantía BNV	4,927,536	3,620,943
Otras comisiones por servicios	1,988,508	16,991,939
Total gastos de comisiones por servicios	¢ 63,261,042	47,030,001



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

14. Gastos del personal

Un detalle de los gastos del personal, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 250,747,906	145,216,219
Remuneraciones a directores y fiscales	16,838,162	17,932,578
Décimotercer sueldo	20,886,773	12,045,483
Vacaciones	1,666,728	493,708
Otras retribuciones	6,375,000	-
Aporte auxilio de cesantía	13,359,181	-
Cargas sociales patronales	57,829,448	33,491,262
Refrigerios	180,716	14,930
Viaticos	111,013	-
Seguros	1,458,682	1,990,965
Fondo capitalización laboral	7,519,239	4,336,375
Otros	3,886,100	3,368,828
Total gastos del personal	¢ <u>380,858,948</u>	<u>218,890,348</u>

15. Otros gastos operativos y de administración

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 47,625,001	37,192,769
Gastos de movilidad y comunicacion	514,693	117,335
Gastos de infraestructura	16,253,211	12,544,617
Amortización de activos intangibles	53,363,790	20,582,558
Aportes a la superintendencia	5,057,387	12,570,761
Suscripciones y afiliaciones	5,086,968	4,640,830
Gastos generales	2,589,427	1,230,123
Impuesto municipal de patente	2,648,705	4,304,145
Otros gastos operativos	1,855,383	1,532,711
Total otros gastos operativos y de administración	¢ <u>134,994,565</u>	<u>94,715,849</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2015
Con cifras correspondientes de 2014
(En colones sin céntimos)

16. Cuentas de orden

Un detalle de cuentas de orden es el siguiente:

		30 de setiembre		31 de diciembre
		2015	2014	2014
<u>Cuenta Propia:</u>				
Dados en garantía valor facial ME	¢	-	-	426,648,000
Compras a futuro ME		-	-	400,648,482
Total cuentas de orden por cuenta propia		-	-	827,296,482
<u>Cuenta de Terceros:</u>				
Recibidos en garantía a valor facial MN	¢	-	1,481,000,000	2,021,000,000
Recibidos en garantía a valor facial ME		-	3,094,053,939	9,245,462,160
Recibidos en garantía a valor facial unidades de desarrollo		-	526,051,034	857,449,318
Recibidos en garantía valor de compra acciones MN		-	6,497,936,696	3,512,200,907
Recibidos en garantía valor de compra participaciones ME		-	3,156,433,931	4,052,164,571
Dados en garantía a valor facial MN		-	802,000,000	702,000,000
Dados en garantía a valor facial ME		-	2,148,322,227	2,611,619,070
Dados en garantía valor facial unidades de desarrollo		-	84,936,224	84,863,458
Dados en garantía valor de compra acciones MN		-	2,368,674,991	2,676,074,730
Dados en garantía valor de compra acciones ME		-	194,713,973	194,458,736
Dados en garantía valor de compra de participaciones ME		-	-	53,506,992
Compras a futuro MN		-	430,373,244	626,346,926
Compras a futuro ME		-	2,884,280,133	3,292,987,941
Ventas a futuro MN		-	350,699,453	1,854,052,616
Ventas a futuro ME		-	8,252,971,601	12,469,348,831
Total cuentas de orden por cuenta de terceros		-	32,272,447,446	44,253,536,256
Total de cuentas de orden	¢	-	32,272,447,446	45,080,832,738

Nota (*): A partir del 31 de agosto de 2015 BCT Valores Puesto de Bolsa S.A. no posee custodiadas operaciones, ya que realizó el traslado de todas las operaciones a plazo a Banco BCT S.A., que inició como custodio pleno bajo ente liquidador ante la BNV, por lo cual asume el registro y control de las Operaciones a Plazo a partir de esta fecha.