



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	3	340,559,332	750,180,177	536,954,085
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		13,194,950	13,435,527	8,901,302
Entidades financieras del país		297,210,402	640,918,350	356,627,749
Entidades financieras del exterior		2,732,568	2,659,982	2,643,206
Otras disponibilidades		27,321,412	93,066,318	168,681,828
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		2,626,986,099	3,499,087,901	3,805,079,545
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	1,003,111,389	1,043,483,100	1,004,488,187
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros restringidos	4	1,585,619,425	2,437,555,572	2,748,773,551
Productos por cobrar		38,255,285	18,049,229	51,817,807
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Cartera de Créditos		-	-	-
Créditos vigentes		-	-	-
Créditos vencidos		-	-	-
Créditos en Cobro Judicial		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar		12,225,781	20,839,715	14,219,714
Comisiones por cobrar		3,812,192	11,040,625	9,101,282
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		8,413,589	9,799,090	5,118,432
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Bienes realizables		-	-	-
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)		587,221	695,078	-
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros activos		75,924,788	87,157,929	143,612,491
Cargos diferidos		624,017	1,707,748	2,068,991
Activos Intangibles	6	39,568,762	73,160,583	90,948,513
Otros activos		35,732,009	12,289,598	50,594,987
TOTAL DE ACTIVOS		3,072,823,221	4,374,500,800	4,516,405,835
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,342,596,223	2,137,591,139	2,436,817,955
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público	7	1,341,120,280	2,132,856,303	2,433,886,197
Cargos financieros por pagar		1,475,943	4,734,836	2,931,758
Obligaciones con entidades		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		122,251,576	33,022,806	81,759,291
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		248,992	220,469	316,089
Provisiones		-	9,000,000	6,375,000
Otras Cuentas por pagar diversas	8	122,002,584	23,802,337	75,068,202
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		1,464,847,799	2,170,613,945	2,518,577,246



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<u>PATRIMONIO</u>				
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 Operadoras Pensiones Complementarias		-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-
Ajustes al patrimonio		(19,050,727)	(22,350,116)	(11,205,469)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(4,708,514)	(8,955,265)	(2,443,290)
Ajuste valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo funcionamiento y reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(14,342,213)	(13,394,851)	(8,762,179)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		-	-	-
Superavit por revaluación de otros activos		-	-	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados		-	-	-
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores		-	-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		-	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-
Reservas patrimoniales		185,220,310	185,220,310	140,844,489
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	240,876,059	240,876,060
Resultado del periodo		484,805,839	843,140,602	670,313,509
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,607,975,422	2,203,886,855	1,997,828,589
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,072,823,221	4,374,500,800	4,516,405,835
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	-	-	-
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		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		-	-	-

 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 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2016	Jun-Set 2016	Setiembre 2015	Jun-Set 2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,590,923	368,166	1,025,436	342,822
Por inversiones en instrumentos financieros	10	90,628,498	29,886,330	71,223,964	33,253,994
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		31,375,339	13,406,836	-	1,303,997
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,307,330	619,615	26,154,957	10,234,532
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		199,812	71,585	1,379,817	309,307
Total de Ingresos Financieros		125,101,902	44,352,532	99,784,174	45,444,652
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público		42,690,118	13,947,244	24,343,415	11,912,493
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras		-	-	-	-
Por otras cuentas por pagar diversas		-	-	-	-
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		-	-	-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	-	4,696,553	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		22,718,139	1,304,229	2,019,260	1,997,215
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-	-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		65,408,257	15,251,473	31,059,228	13,909,708
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		59,693,645	29,101,059	68,724,946	31,534,944
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	11	1,371,158,891	447,243,711	1,076,296,104	466,714,251
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		16,313,571	-	4,394,615	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		-	-	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		44,130,247	12,334,127	25,700,720	5,883,792
Por otros ingresos con partes relacionadas		55,231,481	15,807,515	51,579,231	17,156,995
Por otros ingresos operativos	12	40,626,591	13,049,061	56,695,009	23,406,363
Total Otros Ingresos de Operación		1,527,460,781	488,434,414	1,214,665,679	513,161,401
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	13	186,722,853	58,914,981	63,261,042	21,164,832
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		-	-	-	-
Por bienes diversos		-	-	-	-
Por provisiones		-	-	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros gastos operativos	15	4,830,988	3,244,632	4,504,088	156,149
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		191,553,841	62,159,613	67,765,130	21,320,981
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,395,600,585	455,375,860	1,215,625,495	523,375,364
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	14	436,649,711	152,919,390	380,858,948	140,234,894
Por otros gastos de Administración	15	429,684,065	180,188,365	130,490,477	53,280,796
Total Gastos Administrativos		866,333,776	333,107,755	511,349,425	193,515,690
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		529,266,809	122,268,105	704,276,070	329,859,674
Impuesto sobre la renta		51,508,444	10,027,812	43,561,216	16,874,413
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		7,047,474	5,147,803	9,598,656	96,467
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		484,805,839	117,388,096	670,313,510	313,081,728
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		(4,708,514)	(2,630,509)	(2,443,290)	(3,506,279)
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		(14,342,213)	5,447,783.00	(8,762,178)	(11,498,997)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta (331.05)		-	-	-	-
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		-	-	-	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		-	-	-	-
Otro (331.08 + 332 + 333)		-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(19,050,727)	2,817,274	(11,205,468)	(15,005,276)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		465,755,112	120,205,370	659,108,042	298,076,452
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-

Jorge Baldodano 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 CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiamiento para Desarrollo	Resultados acumulados Periodos Ant.	Total
Saldo al 01 de enero de 2015		957,000,000	-	2,683,529	140,844,489	-	240,876,060	1,341,404,078
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio		957,000,000	-	2,683,529	140,844,489	-	240,876,060	1,341,404,078
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	670,313,509	670,313,509
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	(13,888,998)	-	-	-	(13,888,998)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	(13,888,998)	-	-	670,313,509	656,424,511
Saldo al 30 de setiembre de 2015		957,000,000	-	(11,205,469)	140,844,489	-	911,189,569	1,997,828,589
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2016		957,000,000	-	(22,350,116)	185,220,310	-	1,084,016,661	2,203,886,855
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(1,084,016,661)	(1,084,016,661)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio		957,000,000	-	(22,350,116)	185,220,310	-	-	1,119,870,194
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	484,805,839	484,805,839
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	3,299,389	-	-	-	3,299,389
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	3,299,389	-	-	484,805,839	488,105,228
Saldo al 30 de setiembre de 2016		957,000,000	-	(19,050,727)	185,220,310	-	484,805,839	1,607,975,422
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-

Jorge Baltodano Parra
Gerente General

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2016	Setiembre 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		484,805,839	670,313,510
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		101,195,637	131,355,878
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		-	-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(31,421,092)	4,703,080
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		58,258,344	49,651,776
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		26,818,850	22,553,501
Depreciaciones y amortizaciones		47,539,535	54,447,521
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(102,857,471)	(104,158,425)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		(11,592,122)	(41,019,713)
Otros activos		(91,265,349)	(63,138,712)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(701,163,904)	2,029,108,015
Obligaciones a la vista y a plazo		(791,736,023)	2,034,042,971
Otras cuentas por pagar y provisiones		93,831,012	(7,410,409)
Productos por pagar		(3,258,893)	2,475,453
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(218,019,899)	2,726,618,978
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)		892,307,858	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		-	-
Venta o disminución de inmuebles mobiliario y equipo		107,857	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		892,415,715	(2,767,134,615)
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		(1,084,016,661)	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Incremento capital fusión CFL		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		(1,084,016,661)	-
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		(409,620,845)	(40,515,637)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		750,180,177	577,469,722
Efectivo y equivalentes al final del año		340,559,332	536,954,085

 Jorge Baltodano Parra
 Gerente General

 Allan Gamboa Montero
 Contador

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(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 2016 es ¢546.33 (¢528.62 en setiembre 2015 y ¢531.94 para diciembre 2015), 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
	2016	2015	2015
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes con el Banco Central de Costa Rica	13,194,950	8,901,302	13,435,527
Cuentas corrientes con entidades financieras del país	1,023,310	1,016,532	1,021,399
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	296,187,092	355,611,217	639,896,951
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	2,732,568	2,643,206	2,659,982
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	27,321,412	168,681,828	93,066,318
Total disponibilidades	¢ 340,559,332	536,954,085	750,180,177

4. Inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 673,794,444	301,196,607	807,295,331
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	318,386,257	30,464,255	30,401,750
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	4,930,688	672,827,325	205,786,019
Instrumentos financieros con partes relacionadas del País	6,000,000	-	-
Instrumentos fin. restringidos por operaciones de reporto tripartito	1,508,334,580	2,675,578,635	2,358,016,520
Instrumentos fin. restringidos por otros conceptos (*)	77,284,845	73,194,916	79,539,052
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 2,588,730,814	3,753,261,738	3,481,038,672

Nota (*): La compañía mantiene instrumentos financieros restringidos como garantía para operaciones en el Mercado Cambiario, como garantía de cumplimiento a la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional y las licitaciones públicas No. 2015LN-000001-1182 y 2016LA-000001-9125.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(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
	2016	2015	2015
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	¢ <u>16,540,000</u>	<u>16,540,000</u>	<u>16,540,000</u>

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
	2016	2015	2015
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 182,533,011	182,533,011	182,533,011
Adiciones	12,756,126	-	-
Saldos al final del periodo	<u>195,289,137</u>	<u>182,533,011</u>	<u>182,533,011</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	109,372,428	38,220,707	38,220,707
Gasto por amortización	46,347,947	53,363,792	71,151,721
Saldos al final del periodo	<u>155,720,375</u>	<u>91,584,498</u>	<u>109,372,428</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	<u>73,160,583</u>	<u>144,312,304</u>	<u>144,312,304</u>
Saldos al final del periodo	¢ <u>39,568,762</u>	<u>90,948,513</u>	<u>73,160,583</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(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
	2016	2015	2015
Operaciones de reporto tripartito-comprador a plazo	¢ 1,341,120,280	2,433,886,197	2,132,856,303
Total de obligaciones con el público	¢ 1,341,120,280	2,433,886,197	2,132,856,303

8. Otras cuentas por pagar diversas

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Honorarios por pagar	¢ 2,651,771	2,278,886	1,054,316
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	634,344	-
Impuesto sobre la renta por pagar	44,460,970	33,962,560	-
Aportaciones patronales por pagar	8,953,195	5,745,956	6,588,150
Impuestos retenidos por pagar	3,653,381	2,172,351	2,435,047
Aportaciones laborales por pagar	3,143,835	2,051,595	2,323,848
Vacaciones acumuladas por pagar	6,289,233	5,213,721	5,046,592
Aguinaldo acumulado por pagar	26,901,757	22,965,166	2,105,502
Comisiones por pagar BCCR operaciones de cambio de divisas	59,894	17,193	-
Comisiones por pagar operaciones bursátiles	25,588,066	-	-
Otras (*)	300,482	26,430	4,248,882
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ 122,002,584	75,068,202	23,802,337

Nota (*): Al 30 de setiembre de 2016, al 30 de setiembre y 31 de diciembre 2015 no se registran operaciones de clientes para compra de divisas.

9. Capital social

Al 30 de setiembre de 2016, setiembre 2015 y 31 de diciembre 2015, 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 2016 la Asamblea de Accionistas, acordó la declaración y pago de dividendos por la suma de ¢1.084.016.661; para el periodo 2015, no se acordó declaración alguna de dividendos.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(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	
	2016	2015
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 75,547,748	62,495,220
Productos por inversiones en entidades financieras del país	2,556,603	1,005,664
Productos por inversiones en entidades sector privado no financiero del país	8,124,149	5,287,951
Productos por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	801,546	2,311
Productos por inversiones en instrumentos financieros restringidos	3,598,452	2,432,818
Total productos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 90,628,498	71,223,964

11. Ingresos por comisiones por servicios

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Por instrumentos de renta fija	¢ 267,851,568	133,118,374
Por instrumentos de renta variable	44,455,448	41,135,927
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito	136,300,312	49,298,038
Por operaciones de mercado de liquidez	2,265,763	3,299,533
Por operaciones de subasta	63,710,803	14,655,887
Por operaciones en otros mercados	839,583,483	825,337,550
Por operaciones con partes relacionadas	11,390,709	7,782,954
Por otras comisiones	5,600,805	1,667,841
Total comisiones por servicios	¢ 1,371,158,891	1,076,296,104



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(En colones sin céntimos)

12. Otros ingresos operativos

Un detalle de otros ingresos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Por servicios de asesoría	¢ 25,230,916	38,786,965
Disminución de provisiones	779,954	241,080
Diferencias de cambios otros activos	60,782	1,638,154
Otros ingresos	14,554,939	16,028,810
Total de otros ingresos operativos	¢ 40,626,591	56,695,009

13. Gastos por comisiones por servicios

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	802,046	736,336
Comisiones por servicios de bursátiles	10,247,205	4,880,945
Comisiones por servicios de custodia SAC, Central de Valores	11,557,194	40,169,940
Comisiones por servicios de custodia Bancos	944,890	1,053,757
Comisiones por servicios de custodia partes relacionadas	158,450,802	9,504,020
Comisiones por fondo de garantía BNV	2,854,766	4,927,536
Otras comisiones por servicios	1,865,950	1,988,508
Total gastos de comisiones por servicios	¢ 186,722,853	63,261,042



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(En colones sin céntimos)

14. Gastos del personal

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 287,286,939	250,747,906
Remuneraciones a directores y fiscales	19,822,208	16,838,162
Décimotercer sueldo	24,796,254	20,886,773
Vacaciones	2,022,596	1,666,728
Otras retribuciones	-	6,375,000
Aporte auxilio de cesantía	15,652,211	13,359,181
Cargas sociales patronales	69,687,354	57,829,448
Refrigerios	36,330	180,716
Viaticos	-	111,013
Capacitación	79,344	-
Seguros	2,763,748	1,458,682
Fondo capitalización laboral	8,881,590	7,519,239
Otros	5,621,137	3,886,100
Total gastos del personal	¢ 436,649,711	380,858,948

15. Otros gastos operativos y de administración

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 28,144,543	16,466,484
Gastos por consultoria externa	312,217,121	31,158,517
Gastos de movilidad y comunicacion	210,132	514,693
Gastos de infraestructura	17,454,128	16,253,211
Amortización de activos intangibles	46,347,947	53,363,790
Aportes a la superintendencia	14,797,910	5,057,387
Suscripciones y afiliaciones	5,190,725	5,086,968
Gastos generales	5,321,559	2,589,426
Impuesto municipal de patente	4,806,959	2,648,705
Otros gastos operativos	24,029	1,855,383
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 434,515,053	134,994,564



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
Con cifras correspondientes de 2015
(En colones sin céntimos)

16. Cuentas de orden

El 30 de setiembre de 2016 BCT Valores Puesto de Bolsa S.A. no mantiene bajo custodia efectivo recibido correspondiente de clientes para la realización de Operaciones Cambiarias de moneda.

A partir del 31 de agosto de 2015 BCT Valores Puesto de Bolsa S.A. no posee custodiadas operaciones a plazo, ya que realizó el traslado de todas las operaciones 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.