



**BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de Junio 2014, Diciembre y Junio 2013 .**  
**(En colones sin céntimos)**


	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	3	1,104,359,176	1,646,687,217	1,679,980,172
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		23,063,700	22,388,274	22,395,450
Entidades financieras del país		816,142,495	1,426,890,685	1,320,091,765
Entidades financieras del exterior		2,687,900	2,475,050	2,465,150
Otras disponibilidades		262,365,081	194,833,208	334,927,807
Productos por cobrar		-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	4	43,073,095	299,158,772	299,791,158
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta		42,912,670	296,694,387	297,355,050
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		160,425	2,464,385	2,436,108
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		34,428,975	26,794,697	8,619,233
Comisiones por cobrar		27,215,936	17,971,743	1,528,103
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		6,199,808	8,671,140	7,047,514
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1,013,231	151,814	43,616
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	5	16,540,000	16,540,000	16,540,000
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>		-	-	-
<b>Otros activos</b>		186,379,432	163,713,275	124,885,922
Cargos diferidos		3,875,210	4,597,698	5,320,185
Activos Intangibles	6	84,773,407	98,495,112	71,943,524
Otros activos		97,730,815	60,620,465	47,622,213
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,384,780,678</b>	<b>2,152,893,961</b>	<b>2,129,816,485</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		-	-	-
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		94,256,754	17,481,911	174,891,765
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		640,789	537,377	682,919
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	7	93,615,965	16,944,534	174,208,846
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Otros pasivos</b>		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>94,256,754</b>	<b>17,481,911</b>	<b>174,891,765</b>

8



**BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de Junio 2014, Diciembre y Junio 2013 .**  
**(En colones sin céntimos)**

	NOTA	Junio 2014	Diciembre 2013	Junio 2013
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	8	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		-	-	-
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		-	-	-
<b>Ajustes al patrimonio</b>		(2,275,087)	(500,887)	1,491,701
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(2,275,087)	(500,887)	1,491,701
Ajuste valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo funcionamiento y reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	-	-
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		-	-	-
<b>Reservas patrimoniales</b>		128,552,755	128,552,755	104,396,130
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		7,333,108	867,880,264	591,384,317
<b>Resultado del período</b>		199,913,148	182,479,918	300,652,572
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>		-	-	-
<b>Intereses minoritarios</b>		-	-	-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>1,290,523,924</u>	<u>2,135,412,050</u>	<u>1,954,924,720</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1,384,780,678</u>	<u>2,152,893,961</u>	<u>2,129,816,485</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		-	-	-
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	13	<u>31,751,650,035</u>	<u>47,676,957,243</u>	<u>89,489,750,918</u>
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		31,751,650,035	47,676,957,243	89,489,750,918

  
 \_\_\_\_\_  
 Ariel Vishnia Baruch  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Esteban Barrantes P.  
 Contralor

  
 \_\_\_\_\_  
 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 Junio del Periodo Actual y Periodos Anteriores  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2014.	Abr-Jun 2014	Junio 2013	Abr-Jun 2013
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		4,330,606	1,882,126	2,178,042	1,577,033
Por inversiones en instrumentos financieros		4,224,854	1,252,973	30,709,406	9,456,415
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		117,869,085	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		953,540	678,329	1,872,584	1,026,725
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>127,378,085</b>	<b>3,813,428</b>	<b>34,760,032</b>	<b>12,060,173</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público		-	-	-	-
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		-	9,659,303	18,681,229	580,467
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-	-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>-</b>	<b>9,659,303</b>	<b>18,681,229</b>	<b>580,467</b>
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
		<b>127,378,085</b>	<b>- 5,845,875</b>	<b>16,078,803</b>	<b>11,479,706</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>					
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	9	253,434,984	133,385,932	599,573,126	230,205,644
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4,924,497	4,888,622	1,767,849	35,000
Por cambio y arbitraje de divisas		33,108,295	11,833,143	62,368,729	31,326,713
Por otros ingresos con partes relacionadas		41,276,604	18,836,635	129,849,450	42,223,655
Por otros ingresos operativos	10	33,717,017	9,754,181	19,094,304	10,696,525
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>366,461,397</b>	<b>178,698,513</b>	<b>812,653,458</b>	<b>314,487,537</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		31,924,236	15,690,834	32,004,555	16,679,390
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-	-	-
Por bienes diversos		-	-	-	-
Por provisiones		5,167,520	2,613,599	11,726,385	5,016,289
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros gastos operativos	12	2,784,500	1,663,683	2,036,657	923,478
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>39,876,256</b>	<b>19,968,116</b>	<b>45,767,597</b>	<b>22,619,157</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>453,963,226</b>	<b>152,884,522</b>	<b>782,964,664</b>	<b>303,348,086</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal	11	145,812,765	74,387,060	316,291,288	133,412,483
Por otros gastos de Administración	12	60,128,541	28,436,494	44,824,416	30,942,679
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>205,941,306</b>	<b>102,823,554</b>	<b>361,115,704</b>	<b>164,355,162</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>248,021,920</b>	<b>50,060,968</b>	<b>421,848,960</b>	<b>138,992,924</b>
Impuesto sobre la renta		55,855,629	6,002,074	121,196,388	30,970,477
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		7,746,857	7,746,857	-	-
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>199,913,148</b>	<b>51,805,751</b>	<b>300,652,572</b>	<b>108,022,447</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		(2,275,087)	(2,455,083)	1,491,702	(2,047,040)
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)		-	-	-	-
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)		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(2,275,087)</b>	<b>(2,455,083)</b>	<b>1,491,702</b>	<b>(2,047,040)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>202,188,235</b>	<b>54,260,834</b>	<b>299,160,870</b>	<b>110,069,487</b>
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-



Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal



Esteban Barrantes P.  
Contralor



Nelson García Rivas  
Additor Interno



**BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Para el periodo terminado al 30 de Junio de 2014 y 2013  
(En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2014</u>	<u>Junio 2013</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		199,913,148	300,652,572
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		(36,901,447)	156,890,545
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	(122,422,237)	-	(18,681,229)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		57,829,779	123,025,041
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		13,246,819	30,975,314
Depreciaciones y amortizaciones		14,444,192	21,571,419
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(1,145,071,721)</b>	<b>(132,348,049)</b>
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	16,540,000
Productos por cobrar	(5,330,318)	-	4,159,043
Otros activos	(1,139,741,403)	-	(153,047,092)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>185,950,261</b>	<b>4,909,085</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		185,950,261	4,909,085
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b><u>(796,109,759)</u></b>	<b><u>330,104,152</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		253,781,717	637,429,832
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		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b><u>253,781,717</u></b>	<b><u>637,429,832</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
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 CFL		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Aumento neto en Efectivo y equivalentes</b>		<b><u>(542,328,041)</u></b>	<b><u>967,533,984</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del trimestre</b>		<b><u>1,646,687,217</u></b>	<b><u>728,986,188</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>		<b><u>1,104,359,176</u></b>	<b><u>1,696,520,172</u></b>



Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal



Esteban Barrantes P.  
Contralor



Nelson García Rivas  
Auditor Interno



**BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 Para el Periodo terminado al 30 de Junio de 2014 y 2013  
 (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 2013	8	957,000,000	-	3,265,424	104,396,130	-	591,384,317	1,656,045,872
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	300,652,572	300,652,572
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	(1,773,723)	-	-	-	(1,773,723)
Saldo al 30 de Junio de 2013		957,000,000	-	1,491,701	104,396,130	-	892,036,889	1,954,924,720
Saldo al 01 de Enero de 2014		957,000,000	-	(500,887)	128,552,755	-	1,050,360,182	2,135,412,050
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	(1,774,200)	-	-	-	(1,774,200)
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(976,703,500)	(976,703,500)
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	199,913,148	199,913,148
Aportes de Capital pendientes de autorización		-	-	-	-	-	-	-
Capitalizacion de Utilidades Acumuladas		-	-	-	-	-	-	-
Emission de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	(66,323,574)	(66,323,574)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2014</b>		<b>957,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(2,275,087)</b>	<b>128,552,755</b>	<b>-</b>	<b>207,246,256</b>	<b>1,290,523,924</b>

Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

Esteban Barrantes P.  
Contralor

Nelson García Rivas  
Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2014  
Con cifras correspondientes de 2013  
(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 junio de 2014 es ¢537.58 (¢493.03 en el 2013), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	30 de Junio		31 de Diciembre
	2014	2013	2013
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Efectivo en Tránsito	-	-	-
Cuentas corrientes con el Banco Central de Costa Rica	23,063,700	22,395,450	22,388,274
Cuentas corrientes con bancos comerciales del estado	1,017,491	789,533	997,008
Cuentas corrientes en entidades financieras privadas	-	8,400,495	-
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	815,125,005	1,310,901,738	1,425,893,676
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	-	-	-
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	2,687,900	2,465,150	2,475,050
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	262,365,081	334,927,807	194,833,209
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>¢ 1,104,359,176</b>	<b>1,679,980,172</b>	<b>1,646,687,217</b>

4. Inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de Junio		31 de Diciembre
	2014	2013	2013
Instrumentos financieros del BCCR y GNO	¢ -	14,980,800	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	-	30,510,000	127,065,354
Instrumentos financieros de entidades financieras del País	-	202,154,000	124,116,332
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	12,051,550	14,755,050	15,308,700
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos (*)	30,861,120	34,955,200	30,204,000
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	-	-
<b>Total en inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>¢ 42,912,670</b>	<b>297,355,050</b>	<b>296,694,387</b>

Nota (\*):Corresponde a títulos dados en garantía para participar en el mercado cambiario.

Estas Inversiones en instrumentos financieros se clasifican en la categoría de inversiones disponibles para la venta, exceptuando los títulos restringidos.





Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2014  
Con cifras correspondientes de 2013  
(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 Junio	
	2014	2013
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 15,690,000	15,690,000
Acciones del Club Unión	850,000	850,000
Total participaciones en el capital de otras empresas	¢ 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

A partir del mes de agosto 2012 se realizó la adquisición de un software a través de Corporación BCT; el cual al 30 de junio 2014 está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢84.773.407 para BCT Valores Puesto de Bolsa S.A.

7. Otras cuentas por pagar y provisiones

Un detalle de otras cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	30 de Junio		31 de Diciembre
	2014	2013	2013
Honorarios por pagar	¢ 2,832,509	2,538,611	1,500,375
Impuesto sobre la renta por pagar	48,108,772	117,327,549	-
Aportaciones patronales por pagar	4,128,311	9,235,557	4,926,591
Impuestos retenidos por pagar	1,374,371	4,010,510	1,803,913
Aportaciones laborales por pagar	1,445,025	3,234,648	1,724,727
Vacaciones acumuladas por pagar	3,777,732	3,715,273	3,993,762
Aguinaldo acumulado por pagar	10,377,016	21,391,638	2,297,718
Aportes al presupuesto de la Superintendencia	-	-	697,447
Comisiones por pagar a BCCR por operaciones de cambio de divisas	16,892	232,527	-
Otras (*)	21,555,337	12,522,533	-
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 93,615,965	174,208,846	16,944,534

Nota (\*):

Al 30 de junio de 2014 y 2013 no se registran operaciones de clientes para compra de divisas.



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2014  
 Con cifras correspondientes de 2013  
 (En colones sin céntimos)

8. Capital social

Al 30 de junio de 2014 y 2013, 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.

Mediante acuerdo de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 06 de julio del 2012 se acordó un aumento de capital social por la suma de ¢500.000.000 por medio de aporte en efectivo de su único socio, el cual fue autorizado por la Bolsa Nacional de Valores en su comunicado G/222/2012.

9. Comisiones por servicios

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

	30 de Junio	
	2014	2013
Por administración de fideicomisos	¢ -	330,049
Por instrumentos de renta fija	27,914,042	396,538,058
Por instrumentos de renta variable	17,766,771	63,456,662
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito	21,849,977	23,414,552
Por operaciones de mercado de liquidez	2,609,690	3,729,892
Por operaciones de subasta	3,363,753	22,774,016
Por operaciones en otros mercados	173,791,374	74,425,667
Por operaciones con partes relacionadas	4,071,129	10,865,594
Por otras comisiones	2,068,248	4,038,636
Total comisiones por servicios	¢ 253,434,984	599,573,126

10. Otros ingresos operativos

Un detalle de otros ingresos operativos, es el siguiente:

	30 de Junio	
	2014	2013
Por servicios de asesoría	¢ 11,874,060	11,155,155
Otros	21,842,957	7,939,149
Total de otros ingresos operativos	¢ 33,717,017	19,094,304





Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2014  
 Con cifras correspondientes de 2013  
 (En colones sin céntimos)

11. Gastos del personal

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

	30 de Junio	
	2014	2013
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 96,891,910	225,122,793
Remuneraciones a directores y fiscales	11,622,741	9,622,137
Décimotercer sueldo	8,079,299	18,334,358
Vacaciones	-	914,571
Cargas sociales patronales	22,463,682	50,976,847
Capacitación	-	59,558
Seguros	1,321,756	1,285,883
Fondo capitalización laboral	2,908,548	6,600,369
Otros	2,524,830	3,374,772
Total gastos del personal	¢ 145,812,765	316,291,288

12. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de Junio	
	2014	2013
Gastos por servicios externos	¢ 25,398,306	9,838,169
Gastos de movilidad y comunicacion	69,215	76,301
Gastos de infraestructura	8,362,108	8,292,824
Gastos generales (*)	26,298,912	26,617,122
Gastos con partes Relacionadas	-	-
Otros gastos operativos	2,784,500	2,036,657
Total otros gastos operativos	¢ 62,913,041	46,861,073



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2014  
 Con cifras correspondientes de 2013  
 (En colones sin céntimos)

13. Cuentas de orden

Un detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	30 de Junio	
	2014	2013
<b><u>Cuenta de Terceros:</u></b>		
Efectivo restringido MN	-	-
Recibidos en garantía a valor facial MN	1,732,000,000	2,951,702,000
Recibidos en garantía a valor facial ME	4,057,653,840	16,498,755,920
Recibidos en garantía a valor facial unidades de desarrollo	83,517,332	897,790,580
Recibidos en garantía valor de compra acciones MN	5,673,701,291	13,067,618,409
Recibidos en garantía valor de compra acciones ME	-	130,283,178
Recibidos en garantía valor de compra participaciones ME	3,261,008,662	4,039,463,903
Dados en garantía a valor facial MN	236,000,000	9,803,000,000
Dados en garantía a valor facial ME	1,999,797,600	1,953,877,890
Dados en garantía valor facial unidades de desarrollo	83,517,332	80,279,580
Dados en garantía valor de compra acciones MN	2,450,355,327	1,041,452,291
Dados en garantía valor de compra acciones ME	196,015,688	179,771,596
Compras a futuro MN	339,563,489	10,716,560,323
Compras a futuro ME	2,481,756,057	2,354,221,642
Ventas a futuro MN	1,283,620,431	2,344,516,172
Ventas a futuro ME	7,873,142,985	23,430,457,434
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>31,751,650,035</u>	<u>89,489,750,918</u>
Total de cuentas de orden	¢ <u>31,751,650,035</u>	<u>89,489,750,918</u>

14. Contratos vigentes

Con Clientes

a) Contrato por asesoría bursátil y custodia de Valores:

La Compañía mantiene contratos por servicios de asesoría bursátil y custodia de valores.