



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

	NOTA	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	3	402,102,887	750,180,177	484,532,321
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		13,125,050	13,435,527	22,930,650
Entidades financieras del país		359,086,111	640,918,350	234,267,036
Entidades financieras del exterior		2,708,968	2,659,982	2,644,126
Otras disponibilidades		27,082,758	93,066,318	224,590,509
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		2,907,622,335	3,499,087,901	2,312,458,055
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	747,290,068	1,043,483,100	825,030,245
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros restringidos	4	2,144,017,691	2,437,555,572	1,474,287,037
Productos por cobrar		16,314,576	18,049,229	13,140,773
(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		9,595,911	20,839,715	6,945,279
Comisiones por cobrar		-	11,040,625	6,631,007
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		9,595,911	9,799,090	234,965
Otras cuentas por cobrar		-	-	79,307
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)		623,174	695,078	-
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros activos		82,809,680	87,157,929	162,723,440
Cargos diferidos		985,260	1,707,748	2,430,235
Activos Intangibles	6	57,144,099	73,160,583	108,736,443
Otros activos		24,680,321	12,289,598	51,556,762
TOTAL DE ACTIVOS		3,419,293,987	4,374,500,800	2,983,199,095
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,846,772,083	2,137,591,139	1,223,422,104
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público	7	1,845,172,107	2,132,856,303	1,222,382,525
Cargos financieros por pagar		1,599,976	4,734,836	1,039,579
Obligaciones con entidades		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		84,751,852	33,022,806	60,024,853
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		223,910	220,469	1,863,454
Provisiones		-	9,000,000	1,275,000
Otras Cuentas por pagar diversas	8	84,527,942	23,802,337	56,886,399
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		1,931,523,935	2,170,613,945	1,283,446,957



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

	<u>NOTA</u>	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Junio 2015</u>
<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		(21,868,002)	(22,350,116)	3,799,808
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(2,078,006)	(8,955,265)	1,062,989
Ajuste valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo funcionamiento y reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(19,789,996)	(13,394,851)	2,736,819
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	240,876,059
Resultado del período		367,417,744	843,140,602	357,231,782
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,487,770,052	2,203,886,855	1,699,752,138
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,419,293,987	4,374,500,800	2,983,199,095
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	-	-	60,165,717,374
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		-	-	2,595,196,220
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		-	-	57,570,521,154

 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 junio del 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2016	Mar-Jun 2016	Junio 2015	Mar-Jun 2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,222,757	324,490	682,614	403,013
Por inversiones en instrumentos financieros	10	60,742,168	26,357,651	37,969,970	21,624,364
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		17,968,503	27,496,270	-	3,879,403
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		687,715	4,589	15,920,425	12,345,134
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		128,228	68,172	1,070,510	499,206
Total de Ingresos Financieros		80,749,371	54,251,172	55,643,519	38,751,120
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público		28,742,874	12,595,317	12,430,922	6,942,661
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		-	-	6,000,550	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		21,413,910	2,153,112	22,045	4,689
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-	-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		50,156,784	14,748,429	18,453,517	6,947,350
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		30,592,587	39,502,743	37,190,002	31,803,770
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	11	923,915,180	456,456,317	609,581,853	373,269,009
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		16,313,571	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		31,796,120	17,692,924	19,816,928	7,461,790
Por otros ingresos con partes relacionadas		39,423,966	14,533,027	34,422,236	14,557,843
Por otros ingresos operativos	12	27,577,530	14,889,827	33,288,646	20,209,708
Total Otros Ingresos de Operación		1,039,026,367	519,885,666	701,504,278	415,498,350
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	13	127,807,872	62,956,463	42,096,210	23,523,918
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	1,586,356	781,498	4,347,939	2,106,922
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		129,394,228	63,737,961	46,444,149	25,630,840
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		940,224,726	495,650,448	692,250,131	421,671,280
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	14	283,730,321	148,195,374	240,624,054	130,694,078
Por otros gastos de Administración	15	249,495,700	173,825,088	77,209,681	32,276,609
Total Gastos Administrativos		533,226,021	322,020,462	317,833,735	162,970,687
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		406,998,705	173,629,986	374,416,396	258,700,593
Impuesto sobre la renta		41,480,632	28,209,467	26,686,803	17,346,428
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		1,899,671	1,899,671	9,502,189	4,363,943
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		367,417,744	147,320,190	357,231,782	245,718,108
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)		(2,078,006)	(76,083)	1,062,989	1,287,648
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)		(19,789,996)	3,325,728.00	2,736,819	(555,187)
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		(21,868,002)	3,249,645	3,799,808	732,461
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		345,549,742	150,569,835	361,031,590	246,450,569
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-

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 CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo terminado al 30 de junio 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	-	2,683,530	140,844,489	-	240,876,059	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	-	2,683,530	140,844,489	-	240,876,059	1,341,404,078
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	357,231,782	357,231,782
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	1,116,278	-	-	-	1,116,278
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	1,116,278	-	-	357,231,782	358,348,060
Saldo al 30 de junio de 2015		957,000,000	-	3,799,808	140,844,489	-	598,107,841	1,699,752,138
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		-	-	-	-	-	367,417,744	367,417,744
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	482,114	-	-	-	482,114
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	482,114	-	-	367,417,744	367,899,858
Saldo al 30 de junio de 2016		957,000,000	-	(21,868,002)	185,220,310	-	367,417,744	1,487,770,052
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 junio de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Junio 2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		367,417,744	357,231,782
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		75,312,499	87,746,424
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		(17,998,602)	6,005,943
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		46,395,568	31,008,133
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		17,348,531	14,434,001
Depreciaciones y amortizaciones		29,567,002	36,298,347
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(58,153,750)	(25,519,812)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		12,978,457	5,011,063
Otros activos		(71,132,207)	(30,530,875)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		(238,439,939)	800,794,363
Obligaciones a la vista y a plazo		(287,684,196)	822,539,299
Otras cuentas por pagar y provisiones		52,379,117	(22,328,210)
Productos por pagar		(3,134,860)	583,274
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		146,136,554	1,220,252,757
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	(1,313,190,158)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		589,730,913	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		-	-
Venta o disminución de inmuebles mobiliario y equipo		71,904	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		589,802,817	(1,313,190,158)
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		(348,077,290)	(92,937,401)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		750,180,177	577,469,722
Efectivo y equivalentes al final del año		402,102,887	484,532,321

 Jorge Baltodano Parra
 Gerente General

 Allan Gamboa Montero
 Contador

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio de 2016 es ¢541.67 (¢528.71 en junio 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 junio		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes con el Banco Central de Costa Rica	13,125,050	22,930,650	13,435,527
Cuentas corrientes con entidades financieras del país	1,024,795	1,011,592	1,021,399
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	358,061,316	233,255,444	639,896,951
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	2,708,968	2,644,126	2,659,982
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	27,082,758	224,590,509	93,066,318
Total disponibilidades	¢ 402,102,887	484,532,321	750,180,177

4. Inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de junio		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 426,065,268	719,329,136	807,295,331
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	316,310,600	30,315,000	30,401,750
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	4,914,200	75,386,109	205,786,019
Instrumentos fin. restringidos por operaciones de reporto tripartito	2,064,533,941	1,401,431,964	2,358,016,520
Instrumentos fin. restringidos por llamadas a margen	-	-	-
Instrumentos fin. restringidos por otros conceptos (*)	79,483,750	72,855,073	79,539,052
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 2,891,307,759	2,299,317,282	3,481,038,672

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 junio 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 junio		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 junio		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	28,772,610	35,575,862	71,151,721
Saldos al final del periodo	<u>138,145,038</u>	<u>73,796,568</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>57,144,099</u>	<u>108,736,443</u>	<u>73,160,583</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Operaciones de reporto tripartito-comprador a plazo	¢ 1,845,172,107	1,222,382,525	2,132,856,303
Total de obligaciones con el público	¢ <u>1,845,172,107</u>	<u>1,222,382,525</u>	<u>2,132,856,303</u>

8. Otras cuentas por pagar diversas

	30 de junio		31 de diciembre
	2016	2015	2015
Honorarios por pagar	¢ 3,891,921	3,542,357	1,054,316
Impuesto sobre la renta por pagar	39,580,961	17,184,613	-
Aportaciones patronales por pagar	8,049,721	7,846,728	6,588,150
Impuestos retenidos por pagar	3,095,887	3,311,379	2,435,047
Aportaciones laborales por pagar	2,887,642	2,722,616	2,323,848
Vacaciones acumuladas por pagar	5,423,256	4,694,534	5,046,592
Aguinaldo acumulado por pagar	18,297,416	15,364,852	2,105,502
Comisiones por pagar BCCR operaciones de cambio de divisas	26,663	24,693	-
Otras (*)	3,274,475	2,194,627	4,248,882
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>84,527,942</u>	<u>56,886,399</u>	<u>23,802,337</u>

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

9. Capital social

Al 30 de junio de 2016, junio 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 junio 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 junio	
	2016	2015
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 51,251,836	34,177,185
Productos por inversiones en entidades financieras del país	1,680,865	354,947
Productos por inversiones en entidades sector privado no financiero del país	4,479,679	2,502,809
Productos por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	801,546	2,311
Productos por inversiones en instrumentos financieros restringidos	2,528,242	932,718
Total productos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 60,742,168	37,969,970

11. Ingresos por comisiones por servicios

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

	30 de junio	
	2016	2015
Por instrumentos de renta fija	¢ 175,542,047	68,254,596
Por instrumentos de renta variable	40,770,734	39,417,715
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito	96,484,137	31,603,973
Por operaciones de mercado de liquidez	1,174,688	2,606,454
Por operaciones de subasta	37,425,193	9,289,063
Por operaciones en otros mercados	561,516,340	452,900,206
Por operaciones con partes relacionadas	7,715,818	4,498,596
Por otras comisiones	3,286,223	1,011,250
Total comisiones por servicios	¢ 923,915,180	609,581,853



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio	
	2016	2015
Por servicios de asesoría	¢ 17,624,306	18,495,036
Disminución de provisiones	779,954	241,080
Diferencias de cambios otros activos	44,459	1,483,139
Otros ingresos	9,128,811	13,069,391
Total de otros ingresos operativos	¢ 27,577,530	33,288,646

13. Gastos por comisiones por servicios

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

	30 de junio	
	2016	2015
Comisiones por giros y transferencias	582,684	516,939
Comisiones por servicios de bursátiles	10,247,205	4,880,945
Comisiones por servicios de custodia SAC, Central de Valores	8,437,953	25,950,690
Comisiones por servicios de custodia Bancos	586,165	700,179
Comisiones por servicios de custodia partes relacionadas	104,752,093	6,335,460
Comisiones por fondo de garantía BNV	1,864,996	2,978,062
Otras comisiones por servicios	1,336,776	733,935
Total gastos de comisiones por servicios	¢ 127,807,872	42,096,210



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 185,537,514	159,526,973
Remuneraciones a directores y fiscales	13,016,182	12,255,023
Décimotercer sueldo	16,191,913	13,286,460
Vacaciones	1,156,618	1,147,541
Aporte auxilio de cesantía	10,315,876	8,498,020
Cargas sociales patronales	46,233,934	36,786,455
Refrigerios	36,330	143,116
Viaticos	-	56,013
Seguros	1,620,806	995,328
Fondo capitalización laboral	5,829,485	4,783,126
Otros	3,712,319	1,870,999
Total gastos del personal	¢ 283,730,321	240,624,054

15. Otros gastos operativos y de administración

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de junio	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 190,992,867	22,064,182
Gastos de movilidad y comunicacion	132,464	255,471
Gastos de infraestructura	11,602,882	10,764,177
Amortización de activos intangibles	28,772,610	35,575,860
Aportes a la superintendencia	11,248,599	3,371,591
Suscripciones y afiliaciones	3,442,700	3,396,468
Gastos generales	3,303,578	1,781,932
Impuesto municipal de patente	1,562,996	2,648,705
Otros gastos operativos	23,360	1,699,234
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 251,082,056	81,557,620



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

16. Cuentas de orden

Un detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio		31 de diciembre
	2016	2015	2015
<u>Cuenta Propia:</u>			
Dados en garantía valor facial MN	-	75,000,000	-
Dados en garantía valor facial ME	-	1,295,339,500	-
Compras a futuro MN	-	70,392,671	-
Compras a futuro ME	-	1,154,464,049	-
Total cuentas de orden por cuenta propia	-	2,595,196,220	-
<u>Cuenta de Terceros:</u>			
Recibidos en garantía a valor facial MN	-	6,492,000,000	-
Recibidos en garantía a valor facial ME	-	10,721,181,380	-
Recibidos en garantía a valor facial unidades de desarrollo	-	472,058,309	-
Recibidos en garantía valor de compra acciones MN	-	3,690,773,430	-
Recibidos en garantía valor de compra participaciones ME	-	4,258,499,057	-
Dados en garantía a valor facial MN	-	897,000,000	-
Dados en garantía a valor facial ME	-	3,640,697,060	-
Dados en garantía valor facial unidades de desarrollo	-	84,560,609	-
Dados en garantía valor de compra acciones MN	-	2,530,685,809	-
Dados en garantía valor de compra acciones ME	-	320,705,081	-
Dados en garantía valor de compra de participaciones ME	-	348,579,730	-
Compras a futuro MN	-	893,736,011	-
Compras a futuro ME	-	4,296,309,123	-
Ventas a futuro MN	-	4,830,785,837	-
Ventas a futuro ME	-	14,092,949,718	-
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	-	57,570,521,154	-
Total de cuentas de orden	-	60,165,717,374	-

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.