



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre 2014, Diciembre y Setiembre 2013 .

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	3	1,091,593,378	1,646,687,217	1,903,510,002
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		23,009,424	22,388,274	22,402,650
Entidades financieras del país		887,740,303	1,426,890,685	1,642,706,203
Entidades financieras del exterior		2,670,100	2,475,050	2,467,550
Otras disponibilidades		178,073,551	194,833,208	235,833,599
Productos por cobrar		-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	4	47,521,704	299,158,772	302,800,551
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta		16,025,244	266,490,387	268,377,052
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros restringidos		31,326,720.00	30,204,000	30,441,300
Productos por cobrar		169,740	2,464,385	3,982,199
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		22,517,131	26,794,697	5,405,445
Comisiones por cobrar		1,130,873	17,971,743	1,519,571
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		17,006,059	8,671,140	3,561,153
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		889,321	151,814	324,721
Otras cuentas por cobrar		3,490,878	-	-
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>		197,236,522	163,713,275	129,860,449
Cargos diferidos		3,513,966	4,597,698	4,958,942
Activos Intangibles	6	77,912,555	98,495,112	83,380,261
Otros activos		115,810,001	60,620,465	41,521,246
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,375,408,735</b>	<b>2,152,893,961</b>	<b>2,358,116,447</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>		66,942,126	17,481,911	221,387,940
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		708,063	537,377	221,754
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	7	66,234,063	16,944,534	221,166,186
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Otros pasivos</b>		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>66,942,126</b>	<b>17,481,911</b>	<b>221,387,940</b>



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

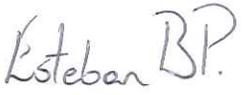
BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre 2014, Diciembre y Setiembre 2013.

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 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>		630,070	(500,887)	1,432,319
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		592,626	(500,887)	1,432,319
Ajuste valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo funcionamiento v reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		37,444	-	-
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	567,227,692	591,384,317
<b>Resultado del período</b>		214,950,676	483,132,491	482,515,741
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>		-	-	-
<b>Intereses minoritarios</b>		-	-	-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>1,308,466,609</u>	<u>2,135,412,051</u>	<u>2,136,728,507</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>1,375,408,735</u>	<u>2,152,893,962</u>	<u>2,358,116,447</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>32,066,957,803</u>	<u>47,676,957,243</u>	<u>61,271,215,063</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		32,066,957,803	47,676,957,243	61,271,215,063

  
Ariel Vishnia Baruch  
Gerente General

  
Esteban Barrantes P.  
Contralor

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



Valores Puesto de Bolsa S.A.

**BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Para el periodo terminado el 30 de Setiembre del Periodo Actual y Periodos Anteriores  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2014.	Abr-Jun 2014	Setiembre 2013	Abr-Jun 2013
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		5,414,376	1,083,770	4,571,613	2,393,571
Por inversiones en instrumentos financieros		5,756,521	1,531,667	36,363,969	5,654,563
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		112,136,613	-	-	-
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		1,254,292	300,751	2,548,956	676,372
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>124,561,802</b>	<b>2,916,188</b>	<b>43,484,538</b>	<b>8,724,506</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		-	5,732,471	22,500,336	3,819,108
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>5,732,471</b>	<b>22,500,336</b>	<b>3,819,108</b>
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>124,561,802</b>	<b>- 2,816,283</b>	<b>20,984,202</b>	<b>4,905,398</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	9	345,543,844	92,108,860	922,160,443	322,587,317
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4,924,497	-	1,803,724	35,875
Por cambio y arbitraje de divisas		44,178,308	11,070,013	82,775,366	20,406,637
Por otros ingresos con partes relacionadas		58,760,274	17,483,670	174,161,459	44,312,009
Por otros ingresos operativos	10	46,119,826	12,402,809	29,558,600	10,464,296
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>499,526,749</b>	<b>133,065,352</b>	<b>1,210,459,592</b>	<b>397,806,134</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		47,030,001	15,105,765	49,472,557	17,468,002
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-	-	-
Por bienes diversos		-	-	-	-
Por provisiones		7,897,022	2,729,502	17,439,438	5,713,053
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros gastos operativos	12	5,836,856	3,052,356	2,888,568	851,910
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>60,763,879</b>	<b>20,887,623</b>	<b>69,800,563</b>	<b>24,032,965</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>563,324,672</b>	<b>109,361,446</b>	<b>1,161,643,231</b>	<b>378,678,567</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal	11	218,890,348	73,077,583	458,738,272	142,446,984
Por otros gastos de Administración	12	88,878,993	28,750,452	78,204,483	33,380,067
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>307,769,341</b>	<b>101,828,035</b>	<b>536,942,755</b>	<b>175,827,051</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>255,555,331</b>	<b>7,533,411</b>	<b>624,700,476</b>	<b>202,851,516</b>
Impuesto sobre la renta		55,859,970	4,341	142,184,734	20,988,346
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		15,255,315	7,508,458	-	-
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>214,950,676</b>	<b>15,037,528</b>	<b>482,515,742</b>	<b>181,863,170</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)		592,626	2,867,713	1,432,319	(59,383)
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)		37,444	37,444.00	-	-
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 valuación de instrumentos derivados (331.07)		-	-	-	-
Otro (331.08 + 332 + 333)		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>630,070</b>	<b>2,905,157</b>	<b>1,432,319</b>	<b>(59,383)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>214,320,606</b>	<b>12,132,371</b>	<b>481,083,423</b>	<b>181,922,553</b>
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-

Ariel Vishniá Baruch  
Gerente General

Esteban Barrantes P.  
Contralor

Nelson García Rivas  
Auditor Interno

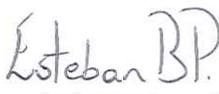
Nota:  
Las notas forman parte integral de los estados financieros



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

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		214,950,676	482,515,742
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		(14,822,980)	209,476,392
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	(116,293,490)	-	(22,500,336)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		59,368,008	144,925,531
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		20,436,213	45,180,062
Depreciaciones y amortizaciones		21,666,289	41,871,135
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(1,149,881,451)</b>	<b>(194,454,467)</b>
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		10,063,089	5,826,740
Otros activos		(1,159,944,540)	(200,281,207)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>145,317,492</b>	<b>41,019,619</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		145,317,492	41,019,619
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b><u>(804,436,263)</u></b>	<b><u>538,557,285</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)		249,342,423	635,966,529
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>249,342,423</u></b>	<b><u>635,966,529</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>(555,093,839)</u></b>	<b><u>1,174,523,814</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>1,091,593,378</u></b>	<b><u>1,903,510,002</u></b>

  
 Ariel Vishnia Baruch  
 Gerente General

  
 Esteban Barrantes P.  
 Contralor

  
 Nelson García Rivas  
 Auditor Interno



Valores Puesto de Bolsa S.A.

BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

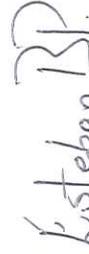
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Para el Periodo terminado al 30 de Septiembre 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
<b>Resultado del Periodo</b>								
Reservas legales y otras reservas estatutarias							482,515,741	482,515,741
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados				(1,833,105)			-	(1,833,105)
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2013</b>		<b>957,000,000</b>		<b>1,432,319</b>	<b>104,396,130</b>		<b>1,073,900,058</b>	<b>2,136,728,507</b>
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				1,130,957				1,130,957
Dividendos por periodo							(976,703,500)	(976,703,500)
<b>Resultado Periodo</b>							214,950,676	214,950,676
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 Septiembre de 2014</b>		<b>957,000,000</b>		<b>630,070</b>	<b>128,552,755</b>		<b>222,283,784</b>	<b>1,308,466,609</b>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Gerente General

  
Esteban Barrantes P.  
Contralor

  
Nelson Garcia Rivas  
Auditor Interno

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 ¢534.02 (¢495.01 en diciembre 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 Setiembre		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	23.009.424	22.402.650	22.388.274
Cuentas corrientes con bancos comerciales del estado	1.015.123	1.004.779	997.008
Cuentas corrientes en entidades financieras privadas	-	-	-
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	886.725.179	1.633.297.469	1.425.893.676
Depósitos y otras cuentas a la vista en entidades financieras del exterior	0	8.403.955	-
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	2.670.100	2.467.550	2.475.050
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	178.073.551	235.833.599	194.833.209
Total Disponibilidades	¢ 1.091.593.378	1.903.510.002	1.646.687.217

4. Inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de Setiembre		31 de Diciembre
	2014	2013	2013
Instrumentos financieros del BCCR y GNO	¢ -	-	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	-	-	127.065.354
Instrumentos financieros de entidades financieras del País	-	253.268.952	124.116.332
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	16.025.244	15.108.100	15.308.700
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos (*)	31.326.720	30.441.300	30.204.000
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	-	-
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ 47.351.964	298.818.352	296.694.387



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 Setiembre	
	2014	2013
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 16.540.000	16.540.000
Acciones del Club Unión	0	0
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 setiembre 2014 está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢77.912.555 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 Setiembre		31 de Diciembre
	2014	2013	2013
Honorarios por pagar	¢ 1.462.419	1.839.312	1.500.375
Impuesto sobre la renta por pagar	40.604.655	138.315.894	-
Aportaciones patronales por pagar	3.283.118	8.456.278	4.926.591
Impuestos retenidos por pagar	1.245.476	3.609.061	1.803.913
Aportaciones laborales por pagar	1.852.576	2.961.534	1.724.727
Vacaciones acumuladas por pagar	3.570.699	3.830.695	3.993.762
Aguinaldo acumulado por pagar	14.184.868	29.767.909	2.297.718
Aportes al presupuesto de la Superintendencia	-	-	697.447
Comisiones por pagar a BCCR por operaciones de cambio de divisas	2.483	195.846	-
Otras (*)	27.769	32.189.656	-
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 66.234.062	221.166.186	16.944.534

13



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

8. Capital social

Al 30 de setiembre de 2014 y diciembre 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 Setiembre	
	2014	2013
Por administración de fideicomisos	¢ -	330.049
Por instrumentos de renta fija	42.608.754	493.485.569
Por instrumentos de renta variable	24.913.999	162.148.213
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito	32.103.611	39.453.389
Por operaciones de mercado de liquidez	3.333.877	5.598.604
Por operaciones de subasta	6.550.785	37.515.102
Por operaciones en otros mercados	227.154.270	157.770.675
Por operaciones con partes relacionadas	5.749.952	17.493.004
Por otras comisiones	3.128.595	8.365.837
Total comisiones por servicios	¢ 345.543.844	922.160.443

10. Otros ingresos operativos

Un detalle de otros ingresos operativos, es el siguiente:

	30 de Setiembre	
	2014	2013
Por servicios de asesoría	¢ 21.428.452	16.717.005
Otros	24.691.374	12.841.595
Total de otros ingresos operativos	¢ 46.119.826	29.558.600



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 Setiembre	
	2014	2013
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 145.216.219	325.638.042
Remuneraciones a directores y fiscales	17.932.577	14.856.798
Décimotercer sueldo	12.045.483	26.710.629
Vacaciones	493.708	1.029.995
Cargas sociales patronales	33.491.262	74.266.231
Refrigerios	14.930	-
Capacitación	-	94.358
Seguros	1.990.965	1.905.105
Fondo capitalización laboral	4.336.375	9.615.827
Otros	3.368.830	4.621.288
Total gastos del personal	¢ 218.890.348	458.738.272

12. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de Setiembre	
	2014	2013
Gastos por servicios externos	¢ 37.192.769	15.029.516
Gastos de movilidad y comunicacion	117.335	117.301
Gastos de infraestructura	12.544.617	12.704.868
Gastos generales (*)	39.024.272	50.352.798
Gastos con partes Relacionadas	-	-
Otros gastos operativos	5.836.856	2.888.569
Total otros gastos operativos	¢ 94.715.848	81.093.052



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

13. Cuentas de orden

Un detalle de cuentas de orden es el siguiente:

**DETALLE DE CUENTAS DE ORDEN**  
**30/09/2014**

	30 de Setiembre	
	2014	2013
<b><u>Cuenta de Terceros:</u></b>		
87103102 Efectivo restringido MN	-	-
873011 Recibidos en garantía a valor facial MN	2.593.000.000	6.613.000.000
873012 Recibidos en garantía a valor facial ME	1.855.719.500	15.948.269.160
873013 Recibidos en garantía custodia Internacional ME	61.412.300	972.214.700
873014 Recibidos en garantía a valor facial unidades de desarrollo	523.360.966	-
873025 Recibidos en garantía monto de cupones físicos MN	-	1.604.233.044
873036 Recibidos en garantía valor de compra acciones MN	5.672.173.106	2.819.000.000
8730362 Recibidos en garantía valor de compra acciones ME	-	143.364.655
873047 Recibidos en garantía valor de compra participaciones ME	3.359.762.943	-
874011 Dados en garantía a valor facial MN	1.143.000.000	773.000.000
874012 Dados en garantía a valor facial ME	2.122.729.500	1.620.193.330
8740121 Dados en garantía custodia Internacional ME	-	476.730.660
874013 Dados en garantía valor facial unidades de desarrollo	84.501.886	80.595.784
874031 Dados en garantía valor de compra acciones MN	2.294.906.819	696.537.072
87702200 Ventas de contado ME	-	-
878011 Compras a futuro MN	780.028.853	517.013.309
878012 Compras a futuro ME	2.808.207.521	2.275.511.352
878021 Ventas a futuro MN	1.898.627.442	6.463.434.983
878022 Ventas a futuro ME	6.674.809.348	20.088.252.734
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>32.066.957.803</u>	<u>61.271.215.063</u>
Total de cuentas de orden	¢ <u>32.066.957.803</u>	<u>61.271.215.063</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.