



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Disponibilidades	3	310,365,910	319,955,352	340,559,332
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		13,524,950	13,222,700	13,194,950
Entidades financieras del país		264,870,673	276,495,448	297,210,402
Entidades financieras del exterior		3,452,798	2,726,368	2,732,568
Otras disponibilidades		28,417,489	27,410,836	27,321,412
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		2,759,073,534	2,695,606,860	2,626,986,099
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	2,715,091,929	2,682,772,945	2,588,730,814
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Productos por cobrar		43,981,605	12,833,915	38,255,285
(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		13,512,754	27,603,904	12,225,781
Comisiones por cobrar		5,239,727	19,281,344	3,812,192
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		5,725,078	-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		2,547,949	8,322,560	8,413,589
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)		443,412	551,269	587,221
Inversiones en propiedades		-	-	-
Otros activos		49,468,840	27,213,504	75,924,788
Cargos diferidos		-	262,773	624,017
Activos Intangibles	6	8,762,992	23,725,339	39,568,762
Otros activos		40,705,848	3,225,392	35,732,009
TOTAL DE ACTIVOS		3,149,404,450	3,087,470,889	3,072,823,221
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,174,978,281	1,205,906,104	1,342,596,223
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público	7	1,173,402,171	1,203,051,912	1,341,120,280
Cargos financieros por pagar		1,576,110	2,854,192	1,475,943
Obligaciones con entidades		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		128,990,099	81,048,809	122,251,576
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		125,727	85,414	248,992
Provisiones		2,000,000	5,684,850	-
Otras Cuentas por pagar diversas	8	126,864,372	75,278,545	122,002,584
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		1,303,968,380	1,286,954,913	1,464,847,799



BCT VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2017, diciembre y setiembre 2016
(En colones sin céntimos)

<u>PATRIMONIO</u>	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</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		(5,651,853)	(19,220,007)	(19,050,727)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(2,539,635)	(5,913,245)	(4,708,514)
Ajuste valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo funcionamiento y reserva de liquidez		-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(3,112,218)	(13,306,762)	(14,342,213)
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		191,400,000	191,400,000	185,220,310
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		171,335,983	-	-
Resultado del período		531,351,940	671,335,983	484,805,839
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		1,845,436,070	1,800,515,976	1,607,975,422
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,149,404,450	3,087,470,889	3,072,823,221
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 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2017	Jun-Set 2017	Setiembre 2016	Jun-Set 2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		1,118,132	290,337	1,590,923	368,166
Por inversiones en instrumentos financieros	10	85,670,416	26,750,634	90,628,498	29,886,330
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		61,915,200	3,886,684	31,375,339	13,406,836
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,836,698	614,757	1,307,330	619,615
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		206,948	78,725	199,812	71,585
Total de Ingresos Financieros		151,747,394	31,621,137	125,101,902	44,352,532
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público		29,033,366	8,751,014	42,690,118	13,947,244
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		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,093,829	235,552	22,718,139	1,304,229
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-	-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		31,127,195	8,986,566	65,408,257	15,251,473
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		120,620,199	22,634,571	59,693,645	29,101,059
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	11	1,113,575,663	265,023,604	1,371,158,891	447,243,711
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		7,563,715	-	16,313,571	-
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		48,379,310	21,547,826	44,130,247	12,334,127
Por otros ingresos con partes relacionadas		68,786,907	25,980,951	55,231,481	15,807,515
Por otros ingresos operativos	12	46,816,031	18,493,280	40,626,591	13,049,061
Total Otros Ingresos de Operación		1,285,121,626	331,045,661	1,527,460,781	488,434,414
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	13	185,195,083	66,375,018	186,722,853	58,914,981
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		597,724	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros gastos operativos	15	7,942,428	2,726,073	4,830,988	3,244,632
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		193,735,235	69,101,091	191,553,841	62,159,613
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,212,006,590	284,579,141	1,395,600,585	455,375,860
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	14	506,631,556	166,377,894	436,649,711	152,919,390
Por otros gastos de Administración	15	142,310,684	37,812,101	429,684,065	180,188,365
Total Gastos Administrativos		648,942,240	204,189,995	866,333,776	333,107,755
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		563,064,350	80,389,146	529,266,809	122,268,105
Impuesto sobre la renta		41,557,581	6,008,394	51,508,444	10,027,812
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		9,845,171	3,454,102	7,047,474	5,147,803
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		531,351,940	77,834,854	484,805,839	117,388,096
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)		(2,539,635)	(2,776,302)	(4,708,514)	(2,630,509)
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)		(3,112,218)	(5,659,148)	(14,342,213)	5,447,783
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		(5,651,853)	(8,435,450)	(19,050,727)	2,817,274
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		525,700,087	69,399,404	465,755,112	120,205,370
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 setiembre de 2017 y 2016
 (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 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		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2017		957,000,000	-	(19,220,007)	191,400,000	-	671,335,983	1,800,515,976
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(500,000,000)	(500,000,000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio		957,000,000	-	(19,220,007)	191,400,000	-	171,335,983	1,300,515,976
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	531,351,940	531,351,940
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	13,568,154	-	-	-	13,568,154
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo				13,568,154			531,351,940	544,920,094
Saldo al 30 de setiembre de 2017		957,000,000	-	(5,651,853)	191,400,000	-	702,687,923	1,845,436,070
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 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		531,351,940	484,805,839
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		44,763,669	101,195,637
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		(62,049,168)	(31,421,092)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		47,201,002	58,258,344
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		31,123,213	26,818,850
Depreciaciones y amortizaciones		28,488,622	47,539,535
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(101,433,346)	(102,857,471)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		(17,056,540)	(11,592,122)
Otros activos		(84,376,806)	(91,265,349)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		47,939,422	(701,163,904)
Obligaciones a la vista y a plazo		(29,649,741)	(791,736,023)
Otras cuentas por pagar y provisiones		78,867,245	93,831,012
Productos por pagar		(1,278,082)	(3,258,893)
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>522,621,685</u>	<u>(218,019,899)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(32,318,984)	-
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	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		<u>(32,211,127)</u>	<u>892,415,715</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Nuevas obligaciones preferentes		-	-
Pago de obligaciones		-	-
Pago de dividendos		(500,000,000)	(1,084,016,661)
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		<u>(500,000,000)</u>	<u>(1,084,016,661)</u>
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>(9,589,442)</u>	<u>(409,620,845)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>319,955,352</u>	<u>750,180,177</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u>310,365,910</u>	<u>340,559,332</u>

Jorge Baltodano Parra
Gerente General

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(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 2017 es ¢568.33 (¢546.33 en setiembre 2016 y ¢548.18 para diciembre 2016), 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
	2017	2016	2016
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes con el Banco Central de Costa Rica	13,524,950	13,194,950	13,222,700
Cuentas corrientes con entidades financieras del país	180,358	1,023,309	1,016,799
Cuentas corrientes en entidades relacionadas	264,690,315	296,187,093	275,478,649
Cuentas corrientes en entidades relacionadas en el exterior	3,452,798	2,732,568	2,726,368
Disponibilidades restringidas (fondo de garantía de la B.N.V.)	28,417,489	27,321,412	27,410,836
Total disponibilidades	¢ <u>310,365,910</u>	<u>340,559,332</u>	<u>319,955,352</u>

4. Inversiones en instrumentos financieros

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

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2017	2016	2016
Instrumentos financieros del BCCR	¢ 81,963,469	-	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	929,116,988	673,794,444	940,173,869
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	183,955,421	318,386,257	319,060,786
Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país	118,682,032	4,930,688	4,946,968
Instrumentos financieros con partes relacionadas del País	29,500,000	6,000,000	6,000,000
Instrumentos fin. restringidos por operaciones de reporto tripartito	1,294,279,359	1,508,334,579	1,335,331,819
Instrumentos fin. restringidos por otros conceptos (*)	77,594,660	77,284,846	77,259,503
Total en inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>2,715,091,929</u>	<u>2,588,730,814</u>	<u>2,682,772,945</u>

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 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(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
	2017	2016	2016
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
	2017	2016	2016
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 197,122,927	182,533,011	182,533,011
Adiciones	13,155,645	12,756,126	14,589,916
Saldos al final del periodo	<u>210,278,572</u>	<u>195,289,137</u>	<u>197,122,927</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	173,397,588	109,372,427	109,372,427
Gasto por amortización	28,117,992	46,347,948	64,025,161
Saldos al final del periodo	<u>201,515,580</u>	<u>155,720,375</u>	<u>173,397,588</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	<u>23,725,339</u>	<u>73,160,584</u>	<u>73,160,584</u>
Saldos al final del periodo	¢ <u>8,762,992</u>	<u>39,568,762</u>	<u>23,725,339</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(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
	2017	2016	2016
Operaciones de reporto tripartito-comprador a plazo	¢ 1,173,402,171	1,341,120,280	1,203,051,912
Total de obligaciones con el público	¢ 1,173,402,171	1,341,120,280	1,203,051,912

8. Otras cuentas por pagar diversas

	30 de setiembre		31 de diciembre
	2017	2016	2016
Honorarios por pagar	¢ 5,683,300	2,651,771	301,510
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	-	3,645,825
Impuesto sobre la renta por pagar	31,712,409	44,460,970	15,591,887
Aportaciones patronales por pagar	10,468,976	8,953,195	12,393,187
Impuestos retenidos por pagar	4,226,560	3,653,381	5,564,001
Aportaciones laborales por pagar	3,883,562	3,143,835	4,346,943
Vacaciones acumuladas por pagar	6,806,769	6,289,233	4,615,950
Aguinaldo acumulado por pagar	32,248,982	26,901,757	3,998,723
Aportes al presupuesto de la Superintendencia	-	-	1,183,103
Comisiones por pagar BCCR operaciones de cambio de divisas	35,669	59,894	-
Comisiones por pagar operaciones bursátiles	30,908,311	25,588,066	21,289,240
Otras (*)	889,834	300,482	2,348,176
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ 126,864,372	122,002,584	75,278,545

Nota (*): Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre y 31 de diciembre 2016 no se encuentran registradas operaciones de clientes para compra de divisas.

9. Capital social

Al 30 de setiembre de 2017, 30 de setiembre 2016 y 31 de diciembre 2016, 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 2017 la Asamblea de Accionistas, acordó la declaración y pago de dividendos por la suma de ¢500.000.000; para el periodo 2016 la suma de ¢1.084.016.661.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(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	
	2017	2016
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 73,024,042	75,547,748
Productos por inversiones en entidades financieras del país	3,646,958	2,556,603
Productos por inversiones en entidades sector privado no financiero del país	7,868,274	8,124,149
Productos por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	328,893	801,546
Productos por inversiones en instrumentos financieros restringidos	802,249	3,598,452
Total productos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 85,670,416	90,628,498

11. Ingresos por comisiones por servicios

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Por instrumentos de renta fija	¢ 229,808,909	267,851,568
Por instrumentos de renta variable	41,897,222	44,455,448
Por operaciones a plazo y de reporto tripartito	93,128,137	136,300,312
Por operaciones de mercado de liquidez	838,181	2,265,763
Por operaciones de subasta	85,296,319	63,710,803
Por operaciones en otros mercados	640,775,206	839,583,483
Por operaciones con partes relacionadas	6,453,653	11,390,709
Por colocacion participación fondos de inversión	7,690,439	-
Por otras comisiones	7,687,597	5,600,805
Total comisiones por servicios	¢ 1,113,575,663	1,371,158,891



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(En colones sin céntimos)

12. Otros ingresos operativos

Un detalle de otros ingresos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Por servicios de asesoría	¢ 29,872,564	25,230,916
Disminución de provisiones	682,134	779,954
Diferencias de cambios otros activos	2,167,386	60,782
Otros ingresos	14,093,947	14,554,939
Total de otros ingresos operativos	¢ 46,816,031	40,626,591

13. Gastos por comisiones por servicios

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Comisiones por giros y transferencias	925,131	802,046
Comisiones por servicios de bursátiles	-	10,247,205
Comisiones por servicios de custodia SAC, Central de Valores	7,317,923	11,557,194
Comisiones por servicios de custodia Bancos	1,350,200	944,890
Comisiones por servicios de custodia partes relacionadas	168,548,112	158,450,802
Comisiones por fondo de garantía BNV	2,757,665	2,854,766
Otras comisiones por servicios	4,296,052	1,865,950
Total gastos de comisiones por servicios	¢ 185,195,083	186,722,853



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(En colones sin céntimos)

14. Gastos del personal

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 334,536,435	287,286,939
Remuneraciones a directores y fiscales	22,933,135	19,822,208
Décimotercer sueldo	28,250,259	24,796,254
Vacaciones	2,872,954	2,022,596
Otras retribuciones	2,000,000	-
Aporte auxilio de cesantía	17,803,943	15,652,211
Cargas sociales patronales	76,999,237	69,687,354
Refrigerios	-	36,330
Capacitación	521,095	79,344
Seguros	2,082,098	2,763,748
Fondo capitalización laboral	10,035,093	8,881,590
Otros	8,597,307	5,621,137
Total gastos del personal	¢ 506,631,556	436,649,711

15. Otros gastos operativos y de administración

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 26,071,395	28,144,543
Gastos por consultoria externa	42,325,928	312,217,121
Gastos de movilidad y comunicacion	521,808	210,132
Gastos de infraestructura	16,769,291	17,454,128
Amortización de activos intangibles	28,117,992	46,347,948
Aportes a la superintendencia	9,232,599	14,797,910
Suscripciones y afiliaciones	5,444,350	5,190,725
Gastos generales	13,827,321	5,321,558
Impuesto municipal de patente	5,828,782	4,806,959
Otros gastos operativos	2,113,646	24,028
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 150,253,112	434,515,052



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017
Con cifras correspondientes de 2016
(En colones sin céntimos)

16. Cuentas de orden

Al 30 de setiembre de 2017 y 30 de setiembre y 31 diciembre 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.