



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	3	7,630,799	11,183,397	4,753,021
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		7,530,799	11,083,397	4,653,021
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		403,451,632	314,033,797	307,595,589
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	397,398,892	312,254,648	303,014,345
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		6,052,740	1,779,149	4,581,244
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Comisiones por cobrar		849,745	6,329,914	773,779
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		117,240	80,404	18,658
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-
Otros activos		81,137,517	114,909,066	144,481,661
Cargos diferidos		203,680	432,820	509,200
Activos Intangibles	5	39,527,532	73,119,353	90,907,284
Otros activos		41,406,305	41,356,893	53,065,177
TOTAL DE ACTIVOS		493,186,933	446,536,578	457,622,708
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		-	-	-
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Obligaciones con entidades		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones		24,153,134	8,514,797	23,583,737
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		57,755	127,335	493,157
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	6	24,095,379	8,387,462	23,090,580
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		24,153,134	8,514,797	23,583,737



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de setiembre 2016, diciembre y setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Setiembre 2015</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	7	200,000,000	200,000,000	200,000,000
Capital pagado		200,000,000	200,000,000	200,000,000
Capital donado		-	-	-
Capital suscrito no integrado		-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-
Ajustes al patrimonio		(138,800)	109,506	1,107,166
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(138,800)	109,506	1,107,166
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		-	-	-
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		44,748,555	44,748,555	44,748,555
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		193,163,720	159,828,571	159,828,571
Resultado del período		31,260,324	33,335,149	28,354,679
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		469,033,799	438,021,781	434,038,971
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		493,186,933	446,536,578	457,622,708
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	42,599,202,748	35,603,591,520	31,723,912,059
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		42,599,202,748	35,603,591,520	31,723,912,059
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		-	-	-

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, 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 2016	Jun-Set 2016	Setiembre 2015	Jun-Set 2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		19,409	6,193	77,152	5,474
Por inversiones en instrumentos financieros	8	10,697,566	3,865,702	7,384,640	2,896,606
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		9,444,363	3,124,600	-	99,787
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-	1,518,703	62,798
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		20,161,338	6,996,495	8,980,495	3,064,665
Gastos Financieros					
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		-	-	1,368,090	-
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		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		-	-	1,368,090	-
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		20,161,338	6,996,495	7,612,405	3,064,665
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	9	252,567,649	91,192,721	243,581,956	77,266,813
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	-	-	-
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		-	-	-	-
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	-	-	-
Por otros ingresos operativos		388,924	51,728	1,874,133	167,897
Total Otros Ingresos de Operación		252,956,573	91,244,449	245,456,089	77,434,710
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		11,550,753	5,127,047	5,012,743	1,711,601
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	11	4,072,892	4,072,892	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-	-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		38,790,110	14,382,516	38,437,375	13,876,785
Por otros gastos operativos	11	882,003	159,121	3,238,577	167,896
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		55,295,758	23,741,576	46,688,695	15,756,282
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		217,822,153	74,499,368	206,379,799	64,743,093
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	10	87,854,323	28,706,182	84,673,873	27,279,124
Por otros gastos de Administración	11	88,460,647	34,309,040	82,890,437	27,504,507
Total Gastos Administrativos		176,314,970	63,015,222	167,564,310	54,783,631
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		41,507,183	11,484,146	38,815,489	9,959,462
Impuesto sobre la renta		10,460,267	2,622,393	10,460,810	3,089,902
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		213,408	-	-	-
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		31,260,324	8,861,753	28,354,679	6,869,560
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)		(138,800)	1,181,887	1,107,166	722,791
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)		-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(138,800)	1,181,887	1,107,166	722,791
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		31,121,524	10,043,640	29,461,845	7,592,351
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiamiento para Desarrollo	Resultados acumulados Periodos Ant.	Total
Saldo al 01 de enero de 2015		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	159,828,571	405,246,790
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		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	159,828,571	405,246,790
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo							28,354,679	28,354,679
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	437,502	-	-	-	437,502
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	437,502	-	-	28,354,679	28,792,181
Saldo al 30 de setiembre de 2015		200,000,000	-	1,107,166	44,748,555	-	188,183,250	434,038,971
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de Enero de 2016		200,000,000	-	109,506	44,748,555	-	193,163,720	438,021,781
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		200,000,000	-	109,506	44,748,555	-	193,163,720	438,021,781
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo							31,260,324	31,260,324
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	(248,306)	-	-	-	(248,306)
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	(248,306)	-	-	31,260,324	31,012,018
Saldo al 30 de setiembre de 2016		200,000,000	-	(138,800)	44,748,555	-	224,424,044	469,033,799
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 y 2015
 (En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2016</u>	<u>Setiembre 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		31,260,324	28,354,679
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		64,058,410	77,021,654
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	(9,444,363)		1,368,089
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		18,215,225	17,264,465
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		8,710,461	4,796,170
Depreciaciones y amortizaciones		46,577,087	53,592,930
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(30,099,328)	(15,414,885)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		1,169,742	1,076,781
Otros activos		(31,269,070)	(16,491,666)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		16,372,240	(14,596,709)
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		16,372,240	(14,596,709)
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		81,591,646	75,364,739
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(85,144,244)	(138,599,517)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	-
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		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(85,144,244)	(138,599,517)
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		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Incremento capital fusión CFL		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		-	-
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		(3,552,598)	(63,234,778)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		11,183,397	67,987,799
Efectivo y equivalentes al final del trimestre		7,630,799	4,753,021

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



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

1. Políticas y métodos de registro

La Compañía sigue las mismas políticas y métodos de contabilización en los estados financieros intermedios, que en los estados financieros anuales más recientes.

2. Unidad monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones sin céntimos (¢), unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de setiembre de 2016 es ¢546.33 (¢528.62 en setiembre 2015 y ¢531.94 para diciembre 2015), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	30 setiembre		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en dólares entidades financieras del país	-	-	-
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	1,684,992	1,043,656	1,994,521
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	5,845,807	3,609,365	9,088,876
Total disponibilidades	¢ 7,630,799	4,753,021	11,183,397



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

4. Instrumentos financieros disponibles para la venta

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, es el siguiente:

	30 setiembre		31 de Diciembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 372,406,495	277,627,466	286,919,856
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	24,992,397	25,386,879	25,334,792
Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta	¢ <u>397,398,892</u>	<u>303,014,345</u>	<u>312,254,648</u>

Estas inversiones en instrumentos financieros se clasifican en la categoría de inversiones disponibles para la venta.

5. Activo Intangible

Los activos intangibles corresponden a los sistemas de cómputo adquiridos por BCT Sociedad de Fondos de Inversión a través de Corporación BCT; los cuales se detallan como sigue:

	30 setiembre		31 Diciembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 182,491,781	109,231,179	109,231,179
Adiciones	12,756,126	73,260,602	73,260,602
Saldos al final del periodo	<u>195,247,907</u>	<u>182,491,781</u>	<u>182,491,781</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	109,372,428	38,220,707	38,220,707
Gasto por amortización	46,347,947	53,363,790	71,151,721
Saldos al final del periodo	<u>155,720,375</u>	<u>91,584,497</u>	<u>109,372,428</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	<u>73,119,353</u>	<u>71,010,472</u>	<u>71,010,472</u>
Saldos al final del periodo	<u>39,527,532</u>	<u>90,907,284</u>	<u>73,119,353</u>

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

6. Otras cuentas por pagar diversas

Un detalle de otras cuentas por pagar diversas es el siguiente:

	30 setiembre		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Honorarios por pagar	¢ 2,848,450	2,448,045	1,037,826
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,852,059	625,400	1,772,999
Impuesto sobre la renta por pagar	10,246,860	10,460,810	-
Aportes patronales por pagar	1,253,727	1,398,101	1,353,986
Aportes laborales por pagar	444,734	495,952	480,328
Impuestos retenidos por pagar	538,988	467,375	375,743
Vacaciones por pagar	2,994,181	2,851,885	2,938,044
Aguinaldo acumulado por pagar	3,916,380	4,343,012	428,536
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>24,095,379</u>	<u>23,090,580</u>	<u>8,387,462</u>

7. Capital Social

Al 30 de setiembre de 2016, el capital social está representado por 200.000.000 (200.000.000 en el 2015) de acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢200.000.000, (¢200.000.000 en el 2015).

Durante el periodo 2016 y 2015, no se acordó declaración alguna de dividendos por la Asamblea de Accionistas.



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

8. Ingresos por productos en inversiones en instrumentos financieros

Un detalle de los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros; es el siguiente:

	30 setiembre	
	2016	2015
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 9,356,287	6,546,587
Productos por inversiones en entidades financieras del país	1,341,279	838,053
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 10,697,566	7,384,640

9. Ingresos por comisiones de administración de fondos de inversión

Un detalle de las comisiones por administración de fondos de inversión, es el siguiente:

	30 setiembre	
	2016	2015
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 60,354,980	47,540,517
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	30,610,382	32,236,936
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	82,957,860	76,242,206
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	78,644,427	87,562,297
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 252,567,649	243,581,956

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

10. Gastos del personal

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

	30 setiembre	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 47,444,947	47,060,388
Remuneraciones a directores y fiscales	19,916,971	16,962,453
Décimotercer sueldo	3,953,746	3,921,699
Vacaciones	683,823	874,471
Aporte auxilio de cesantía	2,365,018	2,184,525
Cargas sociales patronales	11,068,906	10,884,932
Capacitación	47,662	37,008
Seguros	409,902	896,585
Fondo de capitalización laboral	1,423,348	1,411,812
Otros	540,000	440,000
Total gastos del personal	¢ 87,854,323	84,673,873

11. Otros gastos operativos y de administración

Un detalle de otros gastos operativos y de administración, es el siguiente:

	30 setiembre	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 28,860,977	17,040,599
Gastos de movilidad y comunicación	1,070,020	982,720
Gastos por provisiones	4,072,892	-
Gastos de infraestructura	8,545,871	8,436,431
Amortización de activos intangibles	46,347,947	53,363,790
Gastos generales	3,635,832	3,066,897
Otros gastos operativos	882,003	3,238,577
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 93,415,542	86,129,014



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

12. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, es el siguiente:

	30 setiembre		31 de diciembre
	2016	2015	2015
<u>Activos Netos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 6,857,692,070	4,877,007,813	9,683,619,516
Fondos financieros en dólares	35,741,510,678	26,846,904,246	25,919,972,004
Total cuentas de orden	¢ <u>42,599,202,748</u>	<u>31,723,912,059</u>	<u>35,603,591,520</u>