



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

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Junio 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Junio 2015</u>
Disponibilidades	3	9,478,338	11,183,397	12,579,609
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		9,378,338	11,083,397	12,479,609
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		369,982,610	314,033,797	270,967,152
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	367,975,345	312,254,648	269,294,742
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		2,007,265	1,779,149	1,672,410
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Comisiones por cobrar		785,089	6,329,914	991,119
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		605,726	80,404	-
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-
Otros activos		98,673,980	114,909,066	162,548,602
Cargos diferidos		280,060	432,820	585,580
Activos Intangibles	5	57,102,869	73,119,353	108,695,214
Otros activos		41,291,051	41,356,893	53,267,808
TOTAL DE ACTIVOS		479,525,743	446,536,578	447,086,482
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
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		20,535,584	8,514,797	20,639,860
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		39,717	127,335	164,732
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	6	20,495,867	8,387,462	20,475,128
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		20,535,584	8,514,797	20,639,860



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, 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
<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		(1,320,687)	109,506	384,375
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,320,687)	109,506	384,375
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	159,828,572
Resultado del período		22,398,571	33,335,149	21,485,120
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		458,990,159	438,021,781	426,446,622
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		479,525,743	446,536,578	447,086,482
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	35,719,266,886	35,603,591,520	39,360,191,044
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		35,719,266,886	35,603,591,520	39,360,191,044
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 junio del periodo actual y periodos anteriores
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2016	Mar-Jun 2016	Junio 2015	Mar-Jun 2015
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		13,216	7,195	71,678	14,091
Por inversiones en instrumentos financieros	8	6,831,864	3,567,018	4,488,034	2,629,926
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		6,319,764	7,594,873	-	548,508
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-	1,455,905	1,455,905
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		13,164,844	11,169,086	6,015,617	4,648,430
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		-	-	1,467,875	-
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		-	-	1,467,875	-
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		13,164,844	11,169,086	4,547,742	4,648,430
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	9	161,374,928	84,451,290	166,315,143	91,216,777
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		337,196	11,080	1,706,236	834,433
Total Otros Ingresos de Operación		161,712,124	84,462,370	168,021,379	92,051,210
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		6,423,706	4,035,715	3,301,142	1,641,153
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		24,407,594	13,145,869	24,560,591	13,553,663
Por otros gastos operativos	11	722,882	356,941	3,070,681	1,480,651
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		31,554,182	17,538,525	30,932,414	16,075,467
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		143,322,786	78,092,931	141,636,707	80,024,173
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	10	59,148,142	29,290,243	57,394,749	29,769,005
Por otros gastos de Administración	11	54,151,607	27,975,571	55,385,930	26,714,250
Total Gastos Administrativos		113,299,749	57,265,814	112,780,679	56,483,255
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		30,023,037	20,827,117	28,856,028	23,540,918
Impuesto sobre la renta		7,837,874	5,514,889	7,370,908	6,273,298
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		22,398,571	15,312,228	21,485,120	17,267,620
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)		(1,320,687)	394,449	384,375	(78,931)
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		(1,320,687)	394,449	384,375	(78,931)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		21,077,884	15,706,677	21,869,495	17,188,689
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 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		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	159,828,572	405,246,791
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	-	159,828,572	405,246,791
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo							21,485,120	21,485,120
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	(285,289)	-	-	-	(285,289)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo				(285,289)			21,485,120	21,199,831
Saldo al 30 de junio de 2015		200,000,000	-	384,375	44,748,555	-	181,313,692	426,446,622
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							22,398,571	22,398,571
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	(1,430,193)	-	-	-	(1,430,193)
Resultados Integrales Totales del periodo				(1,430,193)			22,398,571	20,968,378
Saldo al 30 de junio de 2016		200,000,000	-	(1,320,687)	44,748,555	-	215,562,291	458,990,159
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 junio de 2016 y 2015
(En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2016</u>	<u>Junio 2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		22,398,571	21,485,120
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		39,147,459	52,674,840
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		(6,319,763)	1,467,875
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		13,332,545	12,167,676
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,209,307	3,310,669
Depreciaciones y amortizaciones		28,925,370	35,728,620
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
		<u>(22,661,636)</u>	<u>(8,533,365)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		4,791,387	3,786,933
Otros activos		(27,453,023)	(12,320,298)
		<u>15,131,244</u>	<u>(16,154,871)</u>
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		15,131,244	(16,154,871)
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
		<u>54,015,638</u>	<u>49,471,724</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(55,720,697)	(104,879,914)
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		-	-
		<u>(55,720,697)</u>	<u>(104,879,914)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
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		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>(1,705,059)</u>	<u>(55,408,190)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>11,183,397</u>	<u>67,987,799</u>
Efectivo y equivalentes al final del trimestre		<u>9,478,338</u>	<u>12,579,609</u>

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

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 junio		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en dólares entidades financieras del país	-	18,505	-
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	2,846,129	2,367,956	1,994,521
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	6,532,209	10,093,148	9,088,876
Total disponibilidades	¢ <u>9,478,338</u>	<u>12,579,609</u>	<u>11,183,397</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 342,744,655	244,032,242	286,919,856
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	25,230,690	25,262,500	25,334,792
Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta	¢ <u>367,975,345</u>	<u>269,294,742</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 junio		31 Diciembre
	2016	2015	2015
<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	28,772,610	35,575,860	71,151,721
Saldos al final del periodo	<u>138,145,038</u>	<u>73,796,567</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>57,102,869</u>	<u>108,695,214</u>	<u>73,119,353</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Honorarios por pagar	¢ 4,216,923	4,018,196	1,037,826
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	954,496	1,772,999
Impuesto sobre la renta por pagar	7,624,467	7,370,908	-
Aportes patronales por pagar	1,427,077	1,398,109	1,353,986
Aportes laborales por pagar	506,227	495,952	480,328
Impuestos retenidos por pagar	471,401	528,070	375,743
Vacaciones por pagar	3,138,743	2,699,948	2,938,044
Aguinaldo acumulado por pagar	3,111,029	3,009,449	428,536
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>20,495,867</u>	<u>20,475,128</u>	<u>8,387,462</u>

7. Capital Social

Al 30 de junio 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 junio 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 junio	
	2016	2015
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 5,906,580	4,192,245
Productos por inversiones en entidades financieras del país	925,284	295,789
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 6,831,864	4,488,034

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 junio	
	2016	2015
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 37,977,416	29,675,690
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	21,262,212	25,284,678
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	47,580,991	54,137,879
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	54,554,310	57,216,896
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 161,374,929	166,315,143

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio	
	2016	2015
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 32,189,893	31,057,624
Remuneraciones a directores y fiscales	13,079,105	12,334,287
Décimotercer sueldo	2,682,491	2,588,135
Vacaciones	526,816	722,534
Aporte auxilio de cesantía	1,551,924	1,439,707
Cargas sociales patronales	7,509,902	7,245,943
Capacitación	47,662	37,009
Seguros	234,652	777,781
Fondo de capitalización laboral	965,697	931,729
Otros	360,000	260,000
Total gastos del personal	¢ 59,148,142	57,394,749

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	30 junio	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 16,555,317	11,412,229
Gastos de movilidad y comunicación	695,620	650,440
Gastos de infraestructura	5,652,409	5,624,328
Amortización de activos intangibles	28,772,610	35,575,860
Gastos generales	2,475,651	2,123,073
Otros gastos operativos	722,882	3,070,681
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 54,874,489	58,456,611



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
<u>Activos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 7,575,978,448	9,309,246,484	9,683,619,516
Fondos financieros en dólares	28,143,288,438	30,050,944,560	25,919,972,004
Total cuentas de orden	¢ <u>35,719,266,886</u>	<u>39,360,191,044</u>	<u>35,603,591,520</u>