

BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de junio 2017, diciembre y junio 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>Junio 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Junio 2016</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	3	9,487,785	9,373,721	9,478,338
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		9,387,785	9,273,721	9,378,338
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		476,052,685	426,399,029	369,982,610
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	473,399,697	424,175,347	367,975,345
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		2,652,988	2,223,682	2,007,265
Comisiones por cobrar		4,319,795	7,756,945	785,089
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		3,487	293,439	605,726
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-
Otros activos		43,103,424	48,239,653	98,673,980
Cargos diferidos		-	127,300	280,060
Activos Intangibles	5	16,668,144	21,952,196	57,102,869
Otros activos		26,435,280	26,160,157	41,291,051
TOTAL DE ACTIVOS		532,967,176	492,062,787	479,525,743
<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		36,588,989	9,409,903	20,535,584
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		241,778	45,034	39,717
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	6	36,347,211	9,364,869	20,495,867
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		36,588,989	9,409,903	20,535,584



BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 30 de junio 2017, diciembre y junio 2016
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
PATRIMONIO				
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		556,011	(579,612)	(1,320,687)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		556,011	(579,612)	(1,320,687)
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		188,483,941	193,163,720	193,163,720
Resultado del período		62,589,680	45,320,221	22,398,571
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>496,378,187</u>	<u>482,652,884</u>	<u>458,990,159</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>532,967,176</u>	<u>492,062,787</u>	<u>479,525,743</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	<u>46,225,737,119</u>	<u>39,990,971,672</u>	<u>35,719,266,886</u>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		46,225,737,119	39,990,971,672	35,719,266,886
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 2017	Mar-Jun 2017	Junio 2016	Mar-Jun 2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		22,893	10,251	13,216	7,195
Por inversiones en instrumentos financieros	8	8,900,940	4,584,342	6,831,864	3,567,018
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		13,391,174	8,694,998	6,319,764	7,594,873
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,635,161	2,606,945	-	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		24,950,168	15,896,536	13,164,844	11,169,086
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		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		31,082	-	-	-
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-	-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
Total de Gastos Financieros		31,082	-	-	-
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		24,919,086	15,896,536	13,164,844	11,169,086
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	9	217,756,352	110,189,872	161,374,928	84,451,290
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		53,287	-	337,196	11,080
Total Otros Ingresos de Operación		217,809,639	110,189,872	161,712,124	84,462,370
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		19,602,584	10,105,534	6,423,706	4,035,715
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		38,093,168	19,768,124	24,407,594	13,145,869
Por otros gastos operativos	11	590,005	290,502	722,882	356,941
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		58,285,757	30,164,160	31,554,182	17,538,525
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		184,442,968	95,922,248	143,322,786	78,092,931
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	10	55,549,428	28,191,408	59,148,142	29,290,243
Por otros gastos de Administración	11	42,319,913	19,232,669	54,151,607	27,975,571
Total Gastos Administrativos		97,869,341	47,424,077	113,299,749	57,265,814
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		86,573,627	48,498,171	30,023,037	20,827,117
Impuesto sobre la renta		23,983,947	13,519,429	7,837,874	5,514,889
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		62,589,680	34,978,742	22,398,571	15,312,228
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)		556,011	1,083,662	(1,320,687)	394,449
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		556,011	1,083,662	(1,320,687)	394,449
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		63,145,691	36,062,404	21,077,884	15,706,677
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 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		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		-	-	(1,430,193)	-	-	22,398,571	22,398,571
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	(1,430,193)	-	-	-	(1,430,193)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2017		200,000,000	-	(579,612)	44,748,555	-	238,483,941	482,652,884
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(50,000,000)	(50,000,000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio		200,000,000	-	(579,612)	44,748,555	-	188,483,941	432,652,884
<i>Resultado integral del Periodo</i>								
Resultado Periodo		-	-	1,135,623	-	-	62,589,680	62,589,680
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	1,135,623	-	-	-	1,135,623
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	1,135,623	-	-	62,589,680	63,725,303
Saldo al 30 de junio de 2017		200,000,000	-	556,011	44,748,555	-	251,073,621	496,378,187
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 2017 y 2016
 (En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2017</u>	<u>Junio 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		62,589,680	22,398,571
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		36,416,201	39,147,459
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	(13,391,174)	-	(6,319,763)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones	28,482,789	-	13,332,545
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,757,590	3,209,307
Depreciaciones y amortizaciones		18,566,996	28,925,370
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(37,480,137)	(22,661,636)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		3,297,796	4,791,387
Otros activos		(40,777,933)	(27,453,023)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		37,812,670	15,131,244
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		37,812,670	15,131,244
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>99,338,414</u>	<u>54,015,638</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(49,224,350)	(55,720,697)
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		<u>(49,224,350)</u>	<u>(55,720,697)</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		(50,000,000)	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		-	-
Incremento capital fusión CFL		-	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		<u>(50,000,000)</u>	<u>-</u>
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>114,064</u>	<u>(1,705,059)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>9,373,721</u>	<u>11,183,397</u>
Efectivo y equivalentes al final del trimestre		<u>9,487,785</u>	<u>9,478,338</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 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 junio de 2017 es ¢567.09 (¢541.67 en junio 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 junio		31 de Diciembre
	2017	2016	2016
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	3,834,709	2,846,129	260,946
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	5,553,076	6,532,209	9,012,775
Total disponibilidades	¢ 9,487,785	9,478,338	9,373,721



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(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
	2017	2016	2016
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 439,879,294	342,744,655	399,180,526
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	33,520,403	25,230,690	24,994,821
Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta	¢ <u>473,399,697</u>	<u>367,975,345</u>	<u>424,175,347</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
	2017	2016	2016
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 195,247,907	182,491,781	182,491,781
Adiciones	13,155,645	12,756,126	12,756,126
Saldos al final del periodo	<u>208,403,552</u>	<u>195,247,907</u>	<u>195,247,907</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	173,295,711	109,372,428	109,372,428
Gasto por amortización	18,439,697	28,772,610	63,923,283
Saldos al final del periodo	<u>191,735,408</u>	<u>138,145,038</u>	<u>173,295,711</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	<u>21,952,196</u>	<u>73,119,353</u>	<u>73,119,353</u>
Saldos al final del periodo	<u>16,668,144</u>	<u>57,102,869</u>	<u>21,952,196</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(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
	2017	2016	2016
Honorarios por pagar	¢ 4,536,743	4,216,923	452,259
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	-	3,746,015
Impuesto sobre la renta por pagar	23,983,947	7,624,467	-
Aportes patronales por pagar	1,273,211	1,427,077	1,242,772
Aportes laborales por pagar	451,645	506,227	440,847
Impuestos retenidos por pagar	634,688	471,401	511,885
Vacaciones por pagar	2,683,883	3,138,743	2,369,344
Aguinaldo acumulado por pagar	2,783,094	3,111,029	393,332
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	-	-	208,415
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>36,347,211</u>	<u>20,495,867</u>	<u>9,364,869</u>

7. Capital Social

Al 30 de junio de 2017, el capital social está representado por 200.000.000 (200.000.000 en el 2016) 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 2016).

Durante el periodo 2017 se acordó una distribución de dividendos por un monto de ¢50.000.000, para 2016, no se acordó declaración alguna de dividendos por la Asamblea de Accionistas.



Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(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	
	2017	2016
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 8,122,572	5,906,580
Productos por inversiones en entidades financieras del país	778,368	925,284
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 8,900,940	6,831,864

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	
	2017	2016
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 44,067,666	37,977,415
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	24,132,484	21,262,212
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	81,292,627	47,580,991
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	68,263,574	54,554,311
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 217,756,351	161,374,929

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

10. Gastos del personal

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

	30 junio	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 28,677,169	32,189,893
Remuneraciones a directores y fiscales	14,462,559	13,079,105
Décimotercer sueldo	2,389,764	2,682,491
Vacaciones	367,826	526,816
Aporte auxilio de cesantía	1,528,493	1,551,924
Cargas sociales patronales	6,690,383	7,509,902
Capacitación	38,924	47,662
Seguros	173,994	234,652
Fondo de capitalización laboral	860,316	965,697
Otros	360,000	360,000
Total gastos del personal	¢ 55,549,428	59,148,142

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	30 junio	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 11,833,745	16,555,317
Gastos de movilidad y comunicación	740,400	695,620
Gastos de infraestructura	5,897,863	5,652,409
Amortización de activos intangibles	18,439,696	28,772,610
Gastos generales	5,408,209	2,475,651
Otros gastos operativos	590,005	722,882
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 42,909,918	54,874,489



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

12. Cuentas de orden

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

	30 junio		31 de diciembre
	2017	2016	2016
<u>Activos Netos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 7,334,060,075	7,575,978,448	10,559,339,778
Fondos financieros en dólares	38,891,677,044	28,143,288,438	29,431,631,894
Total cuentas de orden	¢ <u>46,225,737,119</u>	<u>35,719,266,886</u>	<u>39,990,971,672</u>