



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

	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	3	5,873,620	9,373,721	7,630,799
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		5,773,620	9,273,721	7,530,799
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros		523,000,216	426,399,029	403,451,632
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	514,634,072	424,175,347	397,398,892
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		8,366,144	2,223,682	6,052,740
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Comisiones por cobrar		4,554,247	7,756,945	849,745
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		697,382	293,439	117,240
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		-	-	-
Otros activos		33,714,346	48,239,653	81,137,517
Cargos diferidos		-	127,300	203,680
Activos Intangibles	5	7,448,296	21,952,196	39,527,532
Otros activos		26,266,050	26,160,157	41,406,305
TOTAL DE ACTIVOS		567,839,811	492,062,787	493,186,933
<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		50,269,245	9,409,903	24,153,134
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		91,340	45,034	57,755
Provisiones		2,000,000	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	6	48,177,905	9,364,869	24,095,379
Cargos financieros por pagar		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
TOTAL DE PASIVOS		50,269,245	9,409,903	24,153,134



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

	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</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		(1,414,098)	(579,612)	(138,800)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,414,098)	(579,612)	(138,800)
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		85,752,168	45,320,221	31,260,324
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		517,570,566	482,652,884	469,033,799
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		567,839,811	492,062,787	493,186,933
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	53,507,310,029	39,990,971,672	42,599,202,748
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		53,507,310,029	39,990,971,672	42,599,202,748
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 período actual y periodos anteriores
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Setiembre 2017	Jun-Set 2017	Setiembre 2016	Jun-Set 2016
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades		37,140	14,247	19,409	6,193
Por inversiones en instrumentos financieros	8	13,987,861	5,086,921	10,697,566	3,865,702
Por cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		14,060,162	668,988	9,444,363	3,124,600
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,635,161	-	-	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
Total de Ingresos Financieros		30,720,324	5,770,156	20,161,338	6,996,495
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		30,689,242	5,770,156	20,161,338	6,996,495
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	9	327,749,235	109,992,884	252,567,649	91,192,721
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		122,795	69,508	388,924	51,728
Total Otros Ingresos de Operación		327,872,030	110,062,392	252,956,573	91,244,449
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		30,084,260	10,481,676	11,550,753	5,127,047
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		57,525,074	19,431,906	38,790,110	14,382,516
Por otros gastos operativos	11	1,088,418	498,413	882,003	159,121
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
Total Otros Gastos de Operación		88,697,752	30,411,995	55,295,758	23,741,576
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		269,863,520	85,420,553	217,822,153	74,499,368
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	10	86,952,474	31,403,046	87,854,323	28,706,182
Por otros gastos de Administración	11	64,935,000	22,615,087	88,460,647	34,309,040
Total Gastos Administrativos		151,887,474	54,018,133	176,314,970	63,015,222
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		117,976,046	31,402,420	41,507,183	11,484,146
Impuesto sobre la renta		32,223,878	8,239,931	10,460,267	2,622,393
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		85,752,168	23,162,489	31,260,324	8,861,753
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)		(1,414,098)	(1,970,109)	(138,800)	1,181,887
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		(1,414,098)	(1,970,109)	(138,800)	1,181,887
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		84,338,070	21,192,380	31,121,524	10,043,640
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 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							31,260,324	31,260,324
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	(248,306)	-	-	-	(248,306)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-
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							85,752,168	85,752,168
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	(834,486)	-	-	-	(834,486)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo				(834,486)			85,752,168	84,917,682
Saldo al 30 de setiembre de 2017		200,000,000	-	(1,414,098)	44,748,555	-	274,236,109	517,570,566
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 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		85,752,168	31,260,324
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		56,859,742	64,058,410
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	(14,060,162)	(9,444,363)	(9,444,363)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-	-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-	-	-
Pérdidas por otras estimaciones	38,988,962	18,215,225	18,215,225
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	4,144,097	8,710,461	8,710,461
Depreciaciones y amortizaciones	27,786,845	46,577,087	46,577,087
Ingreso por novación de deuda	-	-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	-	-	-
Variación en los activos (aumento), o disminución		(56,428,693)	(30,099,328)
Valores Negociables	-	-	-
Créditos y avances de efectivo	-	-	-
Bienes realizables	-	-	-
Productos por cobrar	(3,343,707)	1,169,742	1,169,742
Otros activos	(53,084,986)	(31,269,070)	(31,269,070)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		50,775,407	16,372,240
Obligaciones a la vista y a plazo	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	50,775,407	16,372,240	16,372,240
Productos por pagar	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		136,958,624	81,591,646
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(90,458,725)	(85,144,244)	(85,144,244)
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		(90,458,725)	(85,144,244)
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:		(50,000,000)	-
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		(3,500,101)	(3,552,598)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		9,373,721	11,183,397
Efectivo y equivalentes al final del año		5,873,620	7,630,799

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

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 setiembre		31 de Diciembre
	2017	2016	2016
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	754,283	1,684,992	260,946
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	5,019,337	5,845,807	9,012,775
Total disponibilidades	¢ <u>5,873,620</u>	<u>7,630,799</u>	<u>9,373,721</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre		31 de Diciembre
	2017	2016	2016
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país ¢	481,726,346	372,406,495	399,180,526
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	8,528,155	24,992,397	24,994,821
Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta ¢	<u>514,634,072</u>	<u>397,398,892</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 setiembre		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	27,659,545	46,347,947	63,923,283
Saldos al final del periodo	<u>200,955,256</u>	<u>155,720,375</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>7,448,296</u>	<u>39,527,532</u>	<u>21,952,196</u>



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre		31 de Diciembre
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Honorarios por pagar	¢ 6,805,735	2,848,450	452,259
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	1,852,059	3,746,015
Impuesto sobre la renta por pagar	32,223,878	10,246,860	-
Aportes patronales por pagar	1,275,388	1,253,727	1,242,772
Aportes laborales por pagar	475,823	444,734	440,847
Impuestos retenidos por pagar	613,104	538,988	511,885
Vacaciones por pagar	2,794,317	2,994,181	2,369,344
Aguinaldo acumulado por pagar	3,989,660	3,916,380	393,332
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	-	-	208,415
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>48,177,905</u>	<u>24,095,379</u>	<u>9,364,869</u>

7. Capital Social

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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 setiembre	
	2017	2016
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 13,096,009	9,356,287
Productos por inversiones en entidades financieras del país	891,852	1,341,279
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 13,987,861	10,697,566

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	
	2017	2016
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 62,356,340	60,354,979
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	40,318,506	30,610,382
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	120,062,460	82,957,860
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	105,011,929	78,644,428
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 327,749,235	252,567,649



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 43,155,944	47,444,947
Remuneraciones a directores y fiscales	23,032,770	19,916,971
Décimotercer sueldo	3,596,329	3,953,746
Vacaciones	547,768	683,823
Otras retribuciones	2,000,000	-
Aporte auxilio de cesantía	2,300,211	2,365,018
Cargas sociales patronales	10,068,282	11,068,906
Capacitación	150,376	47,662
Seguros	252,102	409,902
Fondo de capitalización laboral	1,294,679	1,423,348
Otros	554,013	540,000
Total gastos del personal	¢ 86,952,474	87,854,323

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	30 setiembre	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 19,240,752	28,860,977
Gastos de movilidad y comunicación	1,108,920	1,070,020
Gastos por provisiones	-	4,072,892
Gastos de infraestructura	9,936,938	8,545,871
Amortización de activos intangibles	27,659,545	46,347,947
Gastos generales	6,988,845	3,635,832
Otros gastos operativos	1,088,418	882,003
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 66,023,418	93,415,542



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre		31 de diciembre
	2017	2016	2016
<u>Activos Netos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 13,051,503,479	6,857,692,070	10,559,339,778
Fondos financieros en dólares	40,455,806,550	35,741,510,678	29,431,631,894
Total cuentas de orden	¢ 53,507,310,029	42,599,202,748	39,990,971,672