



**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo 2016, diciembre y marzo 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Marzo 2015</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>10,597,949</b>	<b>11,183,397</b>	<b>23,433,138</b>
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		10,497,949	11,083,397	23,333,138
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>340,808,620</b>	<b>314,033,797</b>	<b>215,061,518</b>
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	<b>4</b>	335,655,342	312,254,648	212,405,565
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		5,153,278	1,779,149	2,655,953
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>784,249</b>	<b>6,410,318</b>	<b>10,653</b>
Comisiones por cobrar		3,178	6,329,914	2,637
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		781,071	80,404	8,016
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>		<b>102,419,620</b>	<b>114,909,066</b>	<b>181,525,160</b>
Cargos diferidos		356,440	432,820	661,960
Activos Intangibles	<b>5</b>	60,327,564	73,119,353	126,483,144
Otros activos		41,735,616	41,356,893	54,380,056
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>454,610,438</b>	<b>446,536,578</b>	<b>420,030,469</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		-	-	-
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>		-	-	-
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>11,326,955</b>	<b>8,514,797</b>	<b>10,772,537</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		46,013	127,335	206,576
Provisiones		-	-	-
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>6</b>	11,280,942	8,387,462	10,565,961
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Otros pasivos</b>		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>11,326,955</b>	<b>8,514,797</b>	<b>10,772,537</b>

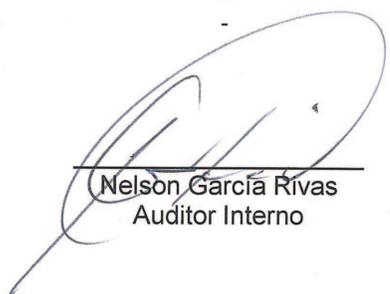


**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de marzo 2016, diciembre y marzo 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>NOTA</u>	<u>Marzo 2016</u>	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Marzo 2015</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	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		-	-	-
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		-	-	-
<b>Ajustes al patrimonio</b>		(1,715,136)	109,506	463,306
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,715,136)	109,506	463,306
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		-	-	-
<b>Reservas patrimoniales</b>		44,748,555	44,748,555	44,748,555
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		193,163,720	159,828,571	159,828,572
<b>Resultado del período</b>		7,086,344	33,335,149	4,217,499
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>		-	-	-
<b>Intereses minoritarios</b>		-	-	-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>443,283,483</u>	<u>438,021,781</u>	<u>409,257,932</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>454,610,438</u>	<u>446,536,578</u>	<u>420,030,469</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		-	-	-
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-	-
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	12	<u>33,818,479,155</u>	<u>35,603,591,520</u>	<u>40,764,669,445</u>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		33,818,479,155	35,603,591,520	40,764,669,445
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 31 de marzo del periodo actual y periodos anteriores  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Marzo 2016	Marzo 2015
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		6.021	57.587
Por inversiones en instrumentos financieros	8	3.264.846	1.858.108
Por cartera de créditos		-	-
Por arrendamientos financieros		-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-
Por otros ingresos financieros		-	-
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>3,270,867</b>	<b>1,915,695</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Búlcico		-	-
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		1.275.109	2.016.384
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		-	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,275,109</b>	<b>2,016,384</b>
Por estimación de deterioro de activos		-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,995,758</b>	<b>(100,689)</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	9	76.923.638	75.098.366
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		326.116	871.803
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>77,249,754</b>	<b>75,970,169</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		2.387.991	1.659.989
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		11.261.725	11.006.929
Por otros gastos operativos	11	365.941	1.590.030
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>14,015,657</b>	<b>14,256,948</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>65,229,855</b>	<b>61,612,532</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	10	29.857.899	27.625.744
Por otros gastos de Administración	11	26.176.035	28.671.679
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>56,033,934</b>	<b>56,297,423</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>9,195,921</b>	<b>5,315,109</b>
Impuesto sobre la renta		2.322.985	1.097.610
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		213.408	-
Participaciones sobre la Utilidad		-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>7,086,344</b>	<b>4,217,499</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		(1.715.136)	463.306
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)		-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(1,715,136)</b>	<b>463,306</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>5,371,208</b>	<b>4,680,805</b>
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-



Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal



Allan Gamboa Montero  
Contador



Nelson Garcia Rivas  
Auditor Interno

Nota:  
Las notas forman parte integral de los estados financieros



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
Para el período terminado al 31 de marzo 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 Períodos Ant.	Total
<b>Saldo al 01 de enero de 2015</b>		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 período		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
<b>Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio</b>		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	159,828,572	405,246,791
<i>Resultado integral del Período</i>								
Resultado Período		-	-	(206,358)	-	-	4,217,499	4,217,499
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	-	-	-	-	(206,358)
Otros resultados integrales		-	-	(206,358)	-	-	4,217,499	4,011,141
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>		200,000,000	-	463,306	44,748,555	-	164,046,071	409,257,932
Saldo al 31 de marzo de 2015		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 01 de Enero de 2016</b>		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 período		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
<b>Total transacciones con los accionistas registradas en el patrimonio</b>		200,000,000	-	109,506	44,748,555	-	193,163,720	438,021,781
<i>Resultado integral del Período</i>								
Resultado Período		-	-	-	-	-	7,086,344	7,086,344
Ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones		-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	(1,824,642)	-	-	7,086,344	(1,824,642)
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>		200,000,000	-	(1,715,136)	44,748,555	-	200,250,064	5,261,702
Saldo al 30 de Setiembre de 2015		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		200,000,000	-	(1,715,136)	44,748,555	-	200,250,064	443,283,483

Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

Allan Gamboa Monteflo  
Contador

Nelson García Rivas  
Auditor Interno



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2016 y 2015  
(En Colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2016	Marzo 2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		7,086,344	4,217,499
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		21,218,289	25,146,156
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		1,275,108	2,016,385
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		5,498,012	3,818,093
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1,577,000	1,447,367
Depreciaciones y amortizaciones		12,868,169	17,864,311
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(5,449,438)</b>	<b>(1,220,177)</b>
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		2,251,940	3,783,856
Otros activos		(7,701,378)	(5,004,033)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		<b>(39,949)</b>	<b>(24,707,402)</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(39,949)	(24,707,402)
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>22,815,246</b>	<b>3,436,076</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(23,400,694)	(47,990,737)
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		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>(23,400,694)</b>	<b>(47,990,737)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
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		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en Efectivo y equivalentes</b>		<b>(585,448)</b>	<b>(44,554,661)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>11,183,397</b>	<b>67,987,799</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>		<b>10,597,949</b>	<b>23,433,138</b>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2016 es ¢529.59 (¢527.36 en marzo 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:

	31 marzo		31 de Diciembre
	2016	2015	2015
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en dólares entidades financieras del país	-	18,458	-
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	1,027,423	6,233,738	1,994,521
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	9,470,526	17,080,942	9,088,876
Total disponibilidades	¢ <u>10,597,949</u>	<u>23,433,138</u>	<u>11,183,397</u>



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 marzo		31 de Diciembre
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 310,371,245	212,405,565	286,919,856
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	25,284,097	-	25,334,792
<b>Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta</b>	<b>¢ 335,655,342</b>	<b>212,405,565</b>	<b>312,254,648</b>

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:

	31 marzo		31 Diciembre
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	¢ 182,491,781	109,231,179	109,231,179
Adiciones	-	73,260,602	73,260,602
Saldos al final del periodo	182,491,781	182,491,781	182,491,781
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	109,372,428	38,220,707	38,220,707
Gasto por amortización	12,791,789	17,787,930	71,151,721
Saldos al final del periodo	122,164,217	56,008,637	109,372,428
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	73,119,353	71,010,472	71,010,472
Saldos al final del periodo	60,327,564	126,483,144	73,119,353



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 marzo		31 de Diciembre
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Honorarios por pagar	¢ 2,110,432	2,217,554	1,037,826
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	-	1,169,463	1,772,999
Impuesto sobre la renta por pagar	2,109,577	1,097,610	-
Aportes patronales por pagar	1,398,111	1,320,758	1,353,986
Aportes laborales por pagar	495,952	468,510	480,328
Impuestos retenidos por pagar	549,404	445,973	375,743
Vacaciones por pagar	2,861,433	2,164,139	2,938,044
Aguinaldo acumulado por pagar	1,756,033	1,681,955	428,536
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>11,280,942</u>	<u>10,565,962</u>	<u>8,387,462</u>

7. Capital Social

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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:

	31 marzo	
	2016	2015
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 2,810,383	1,858,108
Productos por inversiones en entidades financieras del país	454,463	-
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 3,264,846	1,858,108

9. Ingresos por comisiones de administración de fondos de inversión

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

	31 marzo	
	2016	2015
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 16,914,484	11,227,034
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	7,885,697	11,044,808
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	22,950,780	26,543,033
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	29,172,677	26,283,491
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 76,923,638	75,098,366

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 marzo	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 15,929,926	15,127,699
Remuneraciones a directores y fiscales	7,040,702	5,909,127
Décimotercer sueldo	1,327,494	1,260,642
Vacaciones	249,506	186,725
Aporte auxilio de cesantía	741,233	698,474
Cargas sociales patronales	3,716,451	3,529,490
Capacitación	47,662	37,008
Seguros	147,027	302,748
Fondo de capitalización laboral	477,898	453,831
Otros	180,000	120,000
Total gastos del personal	<u>¢ 29,857,899</u>	<u>27,625,744</u>

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	31 marzo	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por servicios externos	¢ 8,844,672	6,670,377
Gastos de movilidad y comunicación	317,400	292,200
Gastos de infraestructura	2,817,354	2,815,834
Amortización de activos intangibles	12,791,789	17,787,931
Gastos generales	1,404,820	1,105,338
Otros gastos operativos	365,941	1,590,029
Total otros gastos operativos y de administración	<u>¢ 26,541,976</u>	<u>30,261,709</u>



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 marzo		31 de Diciembre
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<u>Activos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 6,869,160,345	11,382,563,584	9,683,619,516
Fondos financieros en dólares	26,949,318,809	29,382,105,861	25,919,972,003
Total cuentas de orden	¢ <u>33,818,479,154</u>	<u>40,764,669,445</u>	<u>35,603,591,519</u>