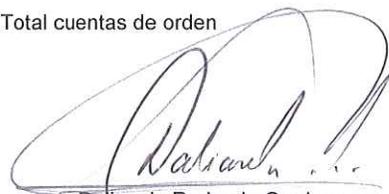




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Balance General
Al 30 de junio de 2013
Con cifras correspondientes de 2012
(En colones sin céntimos)

Activo:	Nota	2013	2012
Disponibilidades	3	¢ 237,956,238	125,880,216
Inversiones en instrumentos financieros	4	218,693,445	258,188,219
Productos por cobrar		4,074,262	984,990
Cuentas y comisiones por cobrar		5,450,016	2,987,682
Impuesto sobre la renta diferido, neto		-	-
Inmueble, mobiliario y equipo, neto		-	-
Otros activos		43,867,038	5,686,104
Activo Intangible	5	71,902,294	-
Total activo		¢ 581,943,293	393,727,211
Pasivo y Patrimonio:			
Pasivo:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	6	¢ 55,583,658	18,035,770
Impuesto sobre la renta diferido, neto		508,214	104,315
Total pasivo		56,091,872	18,140,085
Patrimonio:			
Capital social	7	¢ 200,000,000	200,000,000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1,185,833	243,402
Reserva legal		36,998,197	26,921,778
Utilidad no distribuida períodos anteriores		185,351,987	47,300,891
Utilidad (pérdida) neta del período		102,315,404	101,121,055
Total patrimonio		525,851,421	375,587,126
Total pasivo y patrimonio		¢ 581,943,293	393,727,211
Total cuentas de orden	11	¢ 60,999,711,485	51,921,329,157


Daljanela Redondo Cordero
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Nélsón García Rivas
Auditor Interno

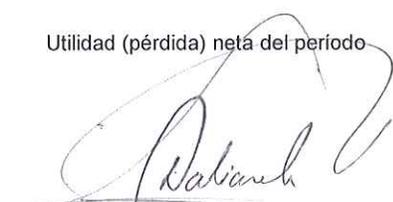
Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Estado de Resultados
del 1 de enero al 30 de junio de 2013
Con cifras correspondientes de 2012
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Ingresos:			
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	292,075	279,599
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		10,960,540	4,347,008
Ganancias por diferencial cambiario		411,362	1,165,799
Ingresos por disminución de provisiones		-	1,581,652
Comisiones por servicios	8	374,654,889	300,490,293
Otros ingresos operativos		32,102	1
Total de ingresos	¢	386,350,968	307,864,352
Gastos operativos:			
Pérdidas por diferencial cambiario		4,587,360	8,102,717
Comisiones por servicios		390,259	319,642
Gastos por provisiones patronales		2,816,216	3,798,557
Gastos del personal	9	96,235,770	112,524,821
Otros gastos operativos	10	136,126,530	81,997,560
Total de gastos operativos	¢	240,156,135	206,743,297
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	¢	146,194,833	101,121,055
Impuesto sobre la renta en el país		43,879,429	-
Utilidad (pérdida) neta del período	¢	102,315,404	101,121,055


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Néilson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

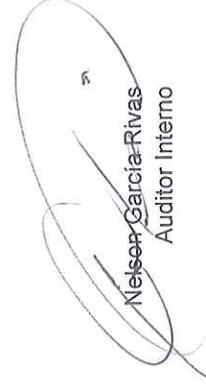


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 al 30 de junio de 2013
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital		Reserva	Utilidades no distribuidas	Total
	Acciones	Ajustes al Patrimonio			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	200,000,000	36,998,197	185,351,987	422,910,188
Ajustes al valor de los activos	-	1,104,321	-	-	1,104,321
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	52,554,738	52,554,738
Saldos al 31 de marzo de 2013		200,000,000	36,998,197	237,906,725	476,569,247
Ajustes al valor de los activos	-	(478,492)	-	-	(478,492)
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	49,760,666	49,760,666
Saldos al 30 de junio de 2013	¢	200,000,000	36,998,197	287,667,391	525,851,421


 Daliana Redondo Cordero
 Representante Legal

Fabian Garro Carvajal
 Fabián Garro Carvajal
 Contador


 Nelson García-Rivas
 Auditor Interno



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Estado de flujos de Efectivo
al 30 de junio de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(en colones sin céntimos)

	2013	2012
Saldo final de caja (real período actual)	237,956,238	125,880,216
Saldo inicial de caja	82,481,257	78,567,670
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	155,474,981	47,312,546
Flujos de efectivo de las actividades de operación	58,363,253	38,324,597
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	49,760,666	37,967,053
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Productos por cobrar	316,367	1,111,697
Cuentas y comisiones por cobrar	1,051,391	(1,360,768)
Otros activos	(10,686,925)	(4,179,272)
Otras cuentas por pagar y provisiones	17,921,754	4,785,887
Flujos de efectivo por actividades de inversión	97,111,728	8,987,949
Inversión en instrumentos financieros	-	-
Disminución en instrumentos financieros	97,111,728	8,987,949


Dalíana Redondo Cordero
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veánse las notas que acompañan a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(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 2013 es ¢ 493.03 (¢492.57 en 2012), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	¢ 100,000	-
Cuentas corrientes en bancos comerciales del estado	17,227	-
Cuentas corrientes en colones en entidades relacionadas	71,196,873	40,522,938
Cuentas corrientes en dólares en entidades relacionadas	166,642,138	85,357,278
Cuentas corrientes en dólares con un banco del exterior Privado	-	-
Disponibilidades Restringidas (Fondo de garantía de la B.N.V.)	-	-
Total disponibilidades	¢ <u>237,956,238</u>	<u>125,880,216</u>

4. Instrumentos financieros disponibles para la venta

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 52,926,253	149,065,285
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	165,767,192	109,122,934
Instrumentos financieros con partes relacionadas del país	-	-
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	-
Total inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ <u>218,693,445</u>	<u>258,188,219</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

5. Activo Intangible

Durante el mes de agosto de 2012 se realizó la adquisición de un software a través de Corporación BCT; el cual al 30 de junio de 2013 está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢71.902.294 para BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

6. Otras cuentas por pagar y provisiones

Un detalle de otras cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios por pagar	¢ 2,816,680	3,406,122
Acredores por adquisición de bienes y servicios	615,548	858,944
Impuesto sobre la renta por pagar	40,856,498	-
Aportes patronales por pagar	1,974,689	2,962,175
Impuestos por pagar	698,301	1,143,465
Aportes laborales por pagar	692,140	1,037,944
Vacaciones por pagar	1,702,171	1,350,901
Aguinaldo acumulado por pagar	6,227,631	7,151,066
Otras	-	125,153
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>55,583,658</u>	<u>18,035,770</u>

7. Capital Social

Al 30 de junio de 2013, el capital social está representado por 200.000.000 (200.000.000 en el 2012) en 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 2012).

8. Comisiones por administración de fondos de inversión

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo de inversión Ahorro BCT - diversificado	¢ 61,195,151	95,275,170
Fondo de inversión Líquido BCT C - no diversificado	119,891,735	68,490,935
Fondo de inversión Propósito BCT C - no diversificado	128,836,260	50,295,905
Fondo de inversión Liquidez BCT D -no diversificado	47,885,120	63,370,520
Fondo de inversión Ahorro BCT D - diversificado	16,846,623	23,057,763
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ <u>374,654,889</u>	<u>300,490,293</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

9. Gastos del personal

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 61,708,556	75,053,724
Remuneraciones a directores y fiscales	11,371,202	8,550,198
Viáticos	240,063	242,503
Décimotercer sueldo	5,308,551	6,254,477
Vacaciones	1,702,171	1,294,495
Cargas sociales patronales	13,113,832	17,389,948
Capacitación	-	323,858
Seguros	598,535	828,250
Fondo de capitalización laboral	1,697,350	2,251,611
Otros	495,510	335,757
Total gastos del personal	¢ <u>96,235,770</u>	<u>112,524,821</u>

10. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos con partes relacionadas	¢ 94,816,427	62,666,508
Gastos por servicios externos	9,228,145	9,851,160
Gastos de movilidad y comunicación	585,000	627,190
Gastos de infraestructura	3,126,180	3,174,097
Gastos generales	27,414,389	5,118,910
Otros	956,389	559,695
Total Otros gastos operativos	¢ <u>136,126,530</u>	<u>81,997,560</u>

11. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos financieros en colones	¢ 38,472,382,011	22,841,205,356
Fondos financieros en dólares	22,527,329,474	29,080,123,801
Total cuentas de orden	¢ <u>60,999,711,485</u>	<u>51,921,329,157</u>