

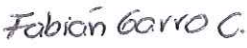


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Balance General
Al 31 de marzo de 2013
Con cifras correspondientes de 2012
(En colones sin céntimos)

Activo:	Nota	2013	2012
Disponibilidades	3	φ 82,481,257	78,567,670
Inversiones en instrumentos financieros	4	316,283,665	267,365,247
Productos por cobrar		4,390,630	2,096,687
Cuentas y comisiones por cobrar		6,501,406	1,637,550
Impuesto sobre la renta diferido, neto		-	-
Inmueble, mobiliario y equipo, neto		-	-
Otros activos		36,844,227	1,506,832
Activo Intangible	5	68,238,180	-
Total activo		φ 514,739,365	351,173,988
Pasivo y Patrimonio:			
Pasivo:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	6	φ 37,456,836	13,179,489
Impuesto sobre la renta diferido, neto		713,282	185,349
Total pasivo		38,170,118	13,364,838
Patrimonio:			
Capital social	7	φ 200,000,000	200,000,000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1,664,325	432,480
Reserva legal		36,998,197	26,921,778
Utilidad no distribuida periodos anteriores		185,351,987	47,300,890
Utilidad (pérdida) neta del período		52,554,738	63,154,002
Total patrimonio		476,569,247	337,809,150
Total pasivo y patrimonio		φ 514,739,365	351,173,988
Total cuentas de orden	11	φ 54,456,936,752	56,224,966,395


Marco Vinicio Tristan Orlich
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Nelson 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 31 de marzo de 2013
Con cifras correspondientes de 2012
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Ingresos:			
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	136,980	158,424
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		5,721,618	1,303,423
Ganancias por diferencial cambiario		87,283	1,027,389
Otros ingresos Financieros		-	-
Ingresos por dismunción de provisiones		-	1,581,652
Comisiones por servicios	8	203,542,515	148,867,947
Otros ingresos operativos		32,101	1
Total de ingresos	¢	209,520,496	152,938,836
Gastos operativos:			
Gastos financieros por obligaciones con el público		-	-
Pérdidas por diferencial cambiario		4,413,109	2,402,540
Comisiones por servicios		225,857	150,243
Gastos por provisiones patronales		1,616,013	1,620,042
Gastos del personal	9	55,812,426	48,034,004
Otros gastos operativos	10	67,439,193	37,578,005
Total de gastos operativos	¢	129,506,598	89,784,834
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	¢	80,013,898	63,154,002
Impuesto sobre la renta en el país	10	27,459,160	-
Utilidad (pérdida) neta del período	¢	52,554,738	63,154,002


Marco Vinicio Tristán Orlich
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Nelson 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 31 de marzo de 2012

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital Acciones	Ajustes al	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas	Total Patrimonio
Saldos al 30 de setiembre de 2012	¢ 200,000,000	84,399	26,921,778	211,502,691	438,508,868
Ajustes al valor de los activos	-	475,605	-	-	475,605
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	(16,074,285)	(16,074,285)
Asignación de reserva legal	-	-	10,076,419	(10,076,419)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	200,000,000	560,004	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	1,664,325	36,998,197	237,906,725	476,569,247


Marco Vinicio Tristan Orlich
Representante Legal


Fabián Garro Carvajal
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Estado de flujos de Efectivo
al 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(en colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo final de caja (real período actual)	82,481,257	78,567,670
Saldo inicial de caja	71,986,248	161,084,950
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	10,495,009	(82,517,280)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	32,547,637	64,818,162
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	52,554,738	63,154,001
Depreciaciones y amortizaciones	-	(34,804)
Productos por cobrar	(2,461,815)	(1,780,911)
Cuentas y comisiones por cobrar	13,688,647	9,868,439
Otros activos	2,785,047	(1,162,538)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(34,018,980)	(5,226,025)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(22,052,628)	(147,335,442)
Inversión en instrumentos financieros	(22,052,628)	(147,509,462)
Disminución en instrumentos financieros	-	174,020
Retiro de activo Fijo	-	-
Flujos de efectivo por actividades de Financiación	-	-
Devolución de aportes patrimoniales	-	-

Marco Vinicio Tristan Orlich
Representante Legal

Fabián Garro Carvajal
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2013 es ¢492.72 (¢502.58 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	17,216	-
Cuentas corrientes en colones en entidades relacionadas	69,706,523	37,257,404
Cuentas corrientes en dólares en entidades relacionadas	12,657,518	¢ 41,310,266
Total disponibilidades	<u>¢ 82,481,257</u>	<u>78,567,670</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	¢ 149,829,100	151,973,313
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	166,454,565	115,391,934
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>¢ 316,283,665</u>	<u>267,365,247</u>

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

5. Activo Intangible

Durante el mes de agosto se realizó la adquisición de un software a través de Corporación BCT; el cual al 31 de marzo está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢68.238.180 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	¢ 2,712,917	3,026,035
Acredores por adquisición de bienes y servicios	640,782	1,477,585
Impuesto sobre la renta por pagar	24,436,229	-
Aportes patronales por pagar	2,991,567	2,779,460
Impuestos por pagar	1,217,787	827,576
Aportes laborales por pagar	1,048,244	973,920
Vacaciones por pagar	812,693	521,675
Aguinaldo acumulado por pagar	3,596,617	3,573,238
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>37,456,836</u>	<u>13,179,489</u>

7. Capital Social

Al 31 de marzo 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).

El 31 de marzo de 2011 se procedió a la disminución del capital social por ¢160.000.000 según autorización de la Superintendencia General de Valores mediante resolución SGV-R-2383, pasando de un total de ¢360.000.000 a ¢200.000.000.

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

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	¢ 31,215,229	43,938,607
Fondo de inversión Líquido BCT C - no diversificado	79,864,237	42,193,253
Fondo de inversión Propósito BCT C - no diversificado	63,085,475	24,775,543
Fondo de inversión Liquidez BCT D -no diversificado	21,522,631	27,090,718
Fondo de inversión Ahorro BCT D - diversificado	7,854,943	10,869,826
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ <u>203,542,515</u>	<u>148,867,947</u>

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	¢ 37,240,678	32,119,782
Remuneraciones a directores y fiscales	5,860,308	3,561,279
Viáticos	120,063	122,499
Décimotercer sueldo	2,677,537	2,676,649
Vacaciones	812,693	465,270
Cargas sociales patronales	7,444,624	7,442,154
Capacitación	-	171,652
Seguros	317,097	391,126
Fondo de capitalización laboral	963,913	963,593
Otros	375,513	120,000
Total gastos del personal	¢ <u>55,812,426</u>	<u>48,034,004</u>

10. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos con partes relacionadas	¢ 52,792,639	28,011,510
Gastos por servicios externos	5,127,281	5,693,502
Gastos de movilidad y comunicación	292,500	314,065
Gastos de infraestructura	1,570,500	1,653,906
Gastos generales	7,083,229	1,692,910
Otros	573,044	212,112
Impuesto sobre la renta en el país	27,459,160	-
Total Otros gastos operativos	¢ <u>94,898,353</u>	<u>37,578,005</u>

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(En colones sin céntimos)

11. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras cuentas de orden por cuenta Propia		
Garantías recibidas en poder de terceros	¢ -	-
Otras cuentas de registro (ventas en corto)	-	-
Activos de los Fondos Administrados		
Fondos financieros en colones	37,846,306,632	27,657,047,326
Fondos financieros en dólares	<u>16,610,630,120</u>	<u>28,567,919,069</u>
Total cuentas de orden	¢ <u>54,456,936,752</u>	<u>56,224,966,395</u>

12. Inicio de actividades del Fondo Propósito BCT C – No Diversificado

El 28 de abril del 2011 según carta Ref. F31/0/403 de la Superintendencia General de Valores se autoriza la oferta pública del Fondo, mediante la resolución SGV-R-2432 del 05-04-2011.

El Fondo inició actividades el 22 de junio de 2011.