

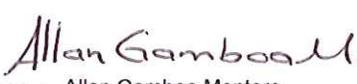


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Balance General
Al 30 de setiembre de 2012
Con cifras correspondientes de 2011
(En colones sin céntimos)

Activo:	Nota		2012	2011
Disponibilidades	3	¢	38.928.031	148.418.837
Inversiones en instrumentos financieros	4		347.437.594	203.266.069
Productos por cobrar			3.223.103	315.998
Cuentas y comisiones por cobrar			5.281.605	4.508.342
Inmueble, mobiliario y equipo, neto			-	143.566
Otros activos	5		62.192.386	740.841
Total activo		¢	<u>457.062.719</u>	<u>357.393.653</u>
Pasivo y Patrimonio:				
Pasivo:				
Otras cuentas por pagar y provisiones	6	¢	18.517.680	16.406.242
Impuesto sobre la renta diferido, neto			36.171	1.115
Total pasivo			<u>18.553.851</u>	<u>16.407.357</u>
Patrimonio:				
Capital social	7	¢	200.000.000	200.000.000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta			84.399	2.600
Reserva legal			26.921.778	25.531.153
Utilidad no distribuida períodos anteriores			47.300.891	20.879.024
Utilidad (pérdida) neta del período			164.201.800	94.573.519
Total patrimonio			<u>438.508.868</u>	<u>340.986.296</u>
Total pasivo y patrimonio		¢	<u>457.062.719</u>	<u>357.393.653</u>
Total cuentas de orden	11	¢	<u>56.403.233.490</u>	<u>52.160.937.369</u>


Dailiana Redondo Cordero
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veánse las notas que acompañan a los estados financieros

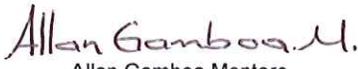


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Estado de Resultados
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2012
Con cifras correspondientes de 2011
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2012	2011
Ingresos:			
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	355.450	442.917
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		8.769.802	2.924.473
Ganancias por diferencial cambiario		2.789.418	9.339.558
Ingresos por disminución de provisiones		1.581.652	-
Comisiones por servicios	8	452.261.098	286.809.566
Otros ingresos operativos		5.081	28
Total de ingresos	¢	<u>465.762.501</u>	<u>299.516.542</u>
Gastos operativos:			
Pérdidas por diferencial cambiario		9.591.091	8.261.501
Comisiones por servicios		463.078	255.859
Gastos por provisiones patronales		5.446.986	6.702.732
Gastos del personal	9	163.133.083	131.991.267
Otros gastos operativos	10	122.926.463	57.731.664
Total de gastos operativos	¢	<u>301.560.701</u>	<u>204.943.023</u>
Utilidad (pérdida) neta del período	¢	<u>164.201.800</u>	<u>94.573.519</u>


Dajanel Redondo Cordero
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
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 30 de setiembre de 2012
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital Acciones	Ajustes al Patrimonio	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas	Total Patrimonio
Saldos al 31 de marzo de 2011	¢ 200.000.000	432.480	26.921.778	110.454.892	337.809.150
Ajustes al valor de los activos	-	(189.078)	-	-	(189.078)
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	37.967.054	37.967.054
Saldos al 30 de junio de 2012	200.000.000	243.402	26.921.778	148.421.946	375.587.126
Ajustes al valor de los activos	-	(159.003)	-	-	(159.003)
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	63.080.745	63.080.745
Saldos al 30 de setiembre de 2012	¢ 200.000.000	84.399	26.921.778	211.502.691	438.508.868

Dailanella Redondo Cordero
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson Garcia Rivas
Auditor Interno

Veánse las notas que acompañan a los estados financieros



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Estado de flujos de Efectivo
al 30 de setiembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(en colones sin céntimos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo final de caja (real período actual)	¢ 38.928.031	148.418.837
Saldo inicial de caja	125.880.216	39.998.125
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	(86.952.185)	108.420.712
Flujos de efectivo de las actividades de operación	2.456.192	60.125.526
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	63.080.745	57.093.052
Depreciaciones y amortizaciones	-	4.351
Productos por cobrar	(2.238.114)	160.945
Cuentas y comisiones por cobrar	(2.304.866)	(236.927)
Otros activos	(56.506.282)	241.733
Otras cuentas por pagar y provisiones	424.709	2.862.372
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(89.408.377)	48.295.186
Inversión en instrumentos financieros	(89.408.377)	-
Disminución en instrumentos financieros	-	48.295.186


Dafianela Redondo Cordero
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(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 2012 es ¢ 492.42 (¢508.36 en 2011), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	¢ 100,000	-
Cuentas corrientes en colones en entidades relacionadas	29,468,323	135,756,367
Cuentas corrientes en dólares en entidades relacionadas	9,359,708	12,662,470
Total disponibilidades	<u>¢ 38,928,031</u>	<u>148,418,837</u>

4. Instrumentos financieros disponibles para la venta

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	¢ 148,931,546	2,112,160
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	198,506,048	102,326,829
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	98,827,080
Total inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	<u>¢ 347,437,594</u>	<u>203,266,069</u>

5. Activo Intangible

Durante el mes de agosto se realizó la adquisición de un software a través de Corporación BCT; el cual al 30 de setiembre está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢50.501.220 para BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.



Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

6. Otras cuentas por pagar y provisiones

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Honorarios por pagar	¢ 2,258,238	1,543,380
Acredores por adquisición de bienes y servicios	614,885	1,525,080
Aportes patronales por pagar	2,838,560	2,526,082
Impuestos por pagar	1,153,486	951,491
Aportes laborales por pagar	994,630	885,141
Vacaciones por pagar	778,596	1,179,386
Aguinaldo acumulado por pagar	9,879,285	7,795,682
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>18,517,680</u>	<u>16,406,242</u>

7. Capital Social

Al 30 de setiembre de 2012, el capital social está representado por 200.000.000 (200.000.000 en el 2011) 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 2011).

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.

8. Comisiones por administración de fondos de inversión

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondo de inversión Ahorro BCT - diversificado	¢ 130,023,362	122,354,407
Fondo de inversión Líquido BCT C - no diversificado	99,654,252	39,381,627
Fondo de inversión Propósito BCT C - no diversificado	92,884,329	19,263,096
Fondo de inversión Liquidez BCT D -no diversificado	96,650,756	69,624,121
Fondo de inversión Ahorro BCT D - diversificado	33,048,399	36,186,315
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ <u>452,261,098</u>	<u>286,809,566</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2012
(Con cifras correspondientes de 2011)
(En colones sin céntimos)

9. Gastos del personal

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 107,792,352	84,777,317
Remuneraciones a directores y fiscales	14,355,930	17,924,198
Viáticos	575,094	510,586
Décimotercer sueldo	8,982,696	7,064,777
Vacaciones	722,190	331,416
Cargas sociales patronales	24,975,488	19,642,905
Capacitación	762,121	140,238
Seguros	1,216,666	1,239,830
Fondo de capitalización laboral	3,233,770	-
Otros	516,776	360,000
Total gastos del personal	¢ 163,133,083	131,991,267

10. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos con partes relacionadas	¢ 91,429,198	37,277,846
Gastos por servicios externos	14,789,696	8,844,032
Gastos de movilidad y comunicación	935,375	57,625
Gastos de infraestructura	4,733,366	4,729,068
Gastos generales	9,753,324	6,186,756
Otros	1,285,504	636,337
Total Otros gastos operativos	¢ 122,926,463	57,731,664

11. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras cuentas de orden por cuenta Propia		
Garantías recibidas en poder de terceros	¢ -	117,894,879
Otras cuentas de registro (ventas en corto)	-	99,119,799
Activos de los Fondos Administrados		
Fondos financieros en colones	36,540,839,494	26,787,656,093
Fondos financieros en dólares	19,862,393,996	25,156,266,598
Total cuentas de orden	¢ 56,403,233,490	52,160,937,369