



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

Activo:	Nota	2013	2012
Disponibilidades	3	¢ 142,569,520	38,928,031
Inversiones en instrumentos financieros	4	372,030,303	347,437,594
Productos por cobrar		3,202,853	3,223,103
Cuentas y comisiones por cobrar		7,263,616	5,281,605
Inmueble, mobiliario y equipo, neto		-	-
Otros activos		35,317,135	62,192,386
Activos Intangibles	5	82,330,230	-
Total activo		¢ <u>642,713,657</u>	<u>457,062,719</u>
Pasivo y Patrimonio:			
Pasivo:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	6	¢ 74,637,994	18,517,680
Impuesto sobre la renta diferido, neto		462,420	36,171
Total pasivo		<u>75,100,414</u>	<u>18,553,851</u>
Patrimonio:			
Capital social	7	¢ 200,000,000	200,000,000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1,078,976	84,399
Reserva legal		36,998,197	26,921,778
Utilidad no distribuida períodos anteriores		185,351,987	47,300,891
Utilidad (pérdida) neta del período		144,184,083	164,201,800
Total patrimonio		<u>567,613,243</u>	<u>438,508,868</u>
Total pasivo y patrimonio		¢ <u>642,713,657</u>	<u>457,062,719</u>
Total cuentas de orden	11	¢ <u>56,405,217,169</u>	<u>56,403,233,490</u>


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Esteban Barrantes Paniagua
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 30 de setiembre de 2013
Con cifras correspondientes de 2012
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2013	2012
Ingresos:			
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	465,961	355,450
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		15,140,906	8,769,802
Ganancias por diferencial cambiario		3,270,139	2,789,418
Ingresos por disminución de provisiones		-	1,581,652
Comisiones por servicios	8	547,654,874	452,261,098
Otros ingresos operativos		40,721	5,081
Total de ingresos	¢	<u>566,572,601</u>	<u>465,762,501</u>
Gastos operativos:			
Pérdidas por diferencial cambiario		9,549,699	9,591,091
Comisiones por servicios		543,450	463,078
Gastos por provisiones patronales		4,251,415	5,446,986
Gastos del personal	9	142,302,947	163,133,083
Otros gastos operativos	10	206,118,316	122,926,463
Total de gastos operativos	¢	<u>362,765,827</u>	<u>301,560,701</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	¢	<u>203,806,774</u>	<u>164,201,800</u>
Impuesto sobre la renta en el país	¢	59,622,691	-
Utilidad (pérdida) neta del período	¢	<u>144,184,083</u>	<u>164,201,800</u>


Dalianela Redondo Cordero
Representante Legal


Esteban Barrantes Paniagua
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros

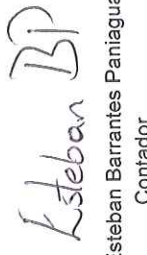


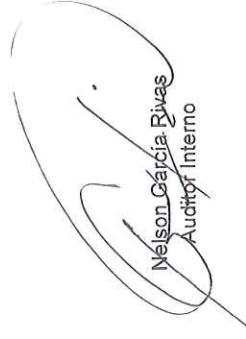
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
al 30 de setiembre de 2013
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital Acciones	Ajustes al Patrimonio	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas	Total Patrimonio
Saldos al 31 de marzo de 2013	¢ 200,000,000	1,664,325	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	1,185,833	36,998,197	287,667,391	525,851,421
Ajustes al valor de los activos	-	(106,857)	-	-	(106,857)
Utilidad (pérdida) neta del período	-	-	-	41,868,679	41,868,679
Saldos al 30 de setiembre de 2013	200,000,000	1,078,976	36,998,197	329,536,070	567,613,243


Daliana Redondo Cordeiro
Representante Legal


Esteban Barrantes Paniagua
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 30 de setiembre de 2013
(Con cifras correspondientes de 2012)
(en colones sin céntimos)

	2013	2012
Saldo final de caja (real período actual)	142,569,520	38,928,031
Saldo inicial de caja	237,956,238	125,880,216
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	(95,386,718)	(86,952,185)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	58,056,997	2,456,192
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	41,868,680	63,080,745
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Productos por cobrar	871,409	(2,238,114)
Cuentas y comisiones por cobrar	(1,831,501)	(2,304,866)
Otros activos	(1,878,033)	(56,506,282)
Otras cuentas por pagar y provisiones	19,026,442	424,709
Flujos de efectivo por actividades de inversión	(153,443,715)	(89,408,377)
Inversión en instrumentos financieros	(153,443,715)	(89,408,377)
Disminución en instrumentos financieros	-	-

Daliana Redondo Cordero
Representante Legal

Esteban Barrantes Paniagua
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veánse las notas que acompañan a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre de 2013 es ¢ 493.51 (¢492.42 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	100,000
Cuentas corrientes en colones en entidades relacionadas	11,300,089	29,468,323
Cuentas corrientes en dólares en entidades relacionadas	131,152,187	9,359,708
Cuentas corrientes en dólares banco privado	17,244	-
Total disponibilidades	¢ <u>142,569,520</u>	<u>38,928,031</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	¢ 52,554,750	148,931,546
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	254,841,594	198,506,048
Instrumentos financieros con partes relacionadas del país	64,633,959	-
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo	-	-
Total inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ <u>372,030,303</u>	<u>347,437,594</u>

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 setiembre de 2013 está en proceso de implementación y asciende por un monto de ¢82.330.230 para BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

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	¢ 1,485,648	2,258,238
Acredores por adquisición de bienes y servicios	616,132	614,885
Impuesto sobre la renta por pagar	56,599,761	-
Aportes patronales por pagar	2,673,783	2,838,560
Impuestos por pagar	1,142,808	1,153,486
Aportes laborales por pagar	937,105	994,630
Vacaciones por pagar	2,400,316	778,596
Aguinaldo acumulado por pagar	8,782,441	9,879,285
Total de otras cuentas por pagar y provisiones	¢ <u>74,637,994</u>	<u>18,517,680</u>

7. Capital Social

Al 30 de setiembre 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 del ingreso de las comisiones por administración de fondos de inversión, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo de inversión Ahorro BCT - diversificado	¢ 100,988,096	130,023,362
Fondo de inversión Líquido BCT C - no diversificado	168,508,144	99,654,252
Fondo de inversión Propósito BCT C - no diversificado	170,128,323	92,884,329
Fondo de inversión Liquidez BCT D -no diversificado	80,035,818	96,650,756
Fondo de inversión Ahorro BCT D - diversificado	26,879,052	33,048,399
Fondo de inversión Propósito BCT D - no diversificado	1,115,441	-
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ <u>547,654,874</u>	<u>452,261,098</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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	¢ 90,585,365	107,792,352
Remuneraciones a directores y fiscales	17,188,316	14,355,930
Viáticos	240,063	575,094
Décimotercer sueldo	7,863,362	8,982,696
Vacaciones	2,400,316	722,190
Cargas sociales patronales	19,804,589	24,975,488
Capacitación	142,972	762,121
Seguros	879,972	1,216,666
Fondo de capitalización laboral	2,563,654	3,233,770
Otros	634,338	516,776
Total gastos del personal	¢ 142,302,947	163,133,083

10. Otros gastos operativos

Un detalle de otros gastos operativos, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos con partes relacionadas	¢ 133,271,884	91,429,198
Gastos por servicios externos	15,160,813	14,789,696
Gastos de movilidad y comunicación	933,205	935,375
Gastos de infraestructura	4,685,720	4,733,366
Gastos generales	50,103,475	9,753,324
Otros	1,963,219	1,285,504
Total Otros gastos operativos	¢ 206,118,316	122,926,463

11. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos de los Fondos Administrados		
Fondos financieros en colones	32,030,145,059	36,540,839,494
Fondos financieros en dólares	24,375,072,110	19,862,393,996
Total cuentas de orden	¢ 56,405,217,169	56,403,233,490