



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio 2015, diciembre y junio 2014

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	3	12,579,609	67,987,799	106,804,145
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		12,479,609	67,887,799	106,704,145
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		270,967,152	165,154,161	196,594,772
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	4	269,294,742	164,414,829	195,749,070
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		1,672,410	739,332	845,702
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		991,119	5,711,130	1,001,287
Comisiones por cobrar		991,119	5,711,130	817,713
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	183,574
Otras cuentas por cobrar		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>		-	-	-
<b>Otros activos</b>		162,548,602	198,409,889	176,078,080
Cargos diferidos		585,580	738,340	891,100
Activos Intangibles	5	108,695,214	144,271,074	84,732,177
Otros activos		53,267,808	53,400,475	90,454,803
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>447,086,482</b>	<b>437,262,979</b>	<b>480,478,284</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</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>		20,639,860	32,016,188	47,464,826
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		164,732	286,999	284,530
Provisiones		-	-	10,685,500
Otras Cuentas por pagar diversas	6	20,475,128	31,729,189	36,494,796
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Otros pasivos</b>		-	-	-
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>20,639,860</b>	<b>32,016,188</b>	<b>47,464,826</b>

B



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.


**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**


**BALANCE GENERAL**


Al 30 de junio 2015, diciembre y junio 2014

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	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		-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-	-
Ajustes al patrimonio		384,375	669,664	295,724
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		384,375	669,664	295,724
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		-	-	-
Reservas patrimoniales		44,748,555	44,748,555	44,748,555
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		159,828,572	139,360,819	139,360,819
Resultado del periodo		21,485,120	20,467,753	48,608,360
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>426,446,622</b>	<b>405,246,791</b>	<b>433,013,458</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>447,086,482</b>	<b>437,262,979</b>	<b>480,478,284</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	39,360,191,043	29,425,901,908	33,753,990,102
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		39,360,191,043	29,425,901,908	33,753,990,102
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

  
Alfari Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García-Rivas  
Auditor Interno

**Nota:**

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



Banco Central de Costa Rica

**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Para el periodo terminado el 30 de junio del periodo actual y periodos anteriores  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2015	Abr-Jun 2015	Junio 2014	Abr-Jun 2014
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades		71,678	14,090	330,181	92,796
Por los intereses en instrumentos financieros	8	4,488,034	2,629,935	3,912,363	1,524,464
Por Cartera de créditos		-	-	-	-
Por arrendamientos financieros		-	-	-	-
Por ganancia por diferencias de cambios + USD		-	548,308	29,291,151	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,435,905	1,435,905	-	-
Por ganancia en inversiones en propiedades		-	-	-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros ingresos financieros		-	-	-	-
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>6,015,617</b>	<b>4,648,438</b>	<b>32,523,697</b>	<b>1,619,660</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público		-	-	-	-
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	-	-
Por Obligaciones con Entidades Financieras		-	-	-	-
Por otros gastos por pagar diversos		-	-	-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio + USD		1,467,875	-	-	988,471
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
Por pérdidas en inversiones en propiedades		-	-	-	-
Por pérdidas en instrumentos derivados		-	-	-	-
Por otros gastos financieros		-	-	-	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>1,467,875</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>988,471</b>
Por estimación de deterioro de activos		-	-	-	-
Por recuperación de activos + disminución de estimaciones		-	-	-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>4,547,742</b>	<b>4,648,438</b>	<b>32,523,697</b>	<b>619,189</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	9	366,318,143	91,216,777	192,538,343	80,995,118
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	-	-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEFVAL		-	-	-	-
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 + arbitraje de divisas		-	-	-	-
Por otros ingresos operativos		1,796,736	934,431	9,615,675	4,870,142
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>368,114,879</b>	<b>92,151,208</b>	<b>202,153,978</b>	<b>85,865,260</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios		3,301,342	1,641,153	233,138	118,683
Por bienes realizables		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-	-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEFVAL		-	-	-	-
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 de otros		-	-	-	-
Por provisiones		-	-	3,085,690	1,554,880
Por cambio + arbitraje de divisas		24,560,930	13,933,663	38,346,479	18,323,472
Por otros gastos operativos		3,076,440	1,480,651	2,919,952	1,693,024
Por amortización gastos directos diferidos asociados a créditos		-	-	-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>30,932,414</b>	<b>16,075,467</b>	<b>36,595,239</b>	<b>19,691,669</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>141,636,797</b>	<b>89,624,173</b>	<b>198,079,436</b>	<b>67,863,820</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal	10	57,394,749	29,769,005	97,445,084	49,294,673
Por otros gastos de Administración	11	55,383,936	26,714,320	73,883,564	34,798,951
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>112,778,679</b>	<b>56,483,325</b>	<b>171,328,648</b>	<b>84,093,624</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>28,858,118</b>	<b>33,140,848</b>	<b>26,750,788</b>	<b>1,869,754</b>
Impuesto sobre la renta		7,176,908	6,273,298	26,718,060	1,646,461
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Deducción de impuestos sobre la renta		-	-	1,563,575	1,563,575
Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
Deducción de Participaciones sobre la Utilidad		-	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>21,681,210</b>	<b>26,867,550</b>	<b>0,032,728</b>	<b>1,717,868</b>
Resultados del periodo atribuidos a los accionistas minoritarios		-	-	-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superventil por revaluación de inmuebles, mobiliario + equipo (371.01)		-	-	-	-
Ajuste por valuación instrumentos disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (371.02)		984,375	(78,931)	295,734	(109,540)
Ajuste por valuación de inversiones en reserva de liquidez (371.03)		-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros amortizados, neto impuesto sobre renta (371.04)		-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en operación de pagos, monedas o ce billos, neto impuesto sobre renta (371.05)		-	-	-	-
Superventil por revaluación de otros activos (371.06)		-	-	-	-
Ajuste por valuación de instrumentos derivados (371.07)		-	-	-	-
Otro (371.08 + 372 + 373)		-	-	-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>984,375</b>	<b>(78,931)</b>	<b>295,734</b>	<b>(109,540)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>22,665,585</b>	<b>26,788,619</b>	<b>0,328,462</b>	<b>1,608,328</b>
Atribuidos a los accionistas minoritarios		-	-	-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-	-	-

Arel Vistolia Baruch  
Representante Legal

Allan Gamboa Montero  
Contador

Nelson García Pizarro  
Asesor 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 30 de junio de 2015 y 2014  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiamiento para Desarrollo	Resultados acumulados Período Ant.	Total
<b>Saldo al 01 de Enero de 2014</b>		200,000,000	-	266,974	44,748,555	-	332,608,789	577,624,318
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo corregido Enero 2014</b>		-	-	28,750	-	-	-	28,750
Guarantía o pérdida no reconocida en resultados		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por período		-	-	-	-	-	-	-
Resultado Período		-	-	-	-	-	48,608,360	48,608,360
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del período		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por período		-	-	-	-	-	-	-
Ajustes períodos anteriores		-	-	-	-	-	(187,313,000)	(187,313,000)
Compra y venta de acciones en tesorería		-	-	-	-	-	(5,934,970)	(5,934,970)
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2014</b>		200,000,000	-	295,724	44,748,555	-	187,869,179	433,803,458
Otros resultados integrales de Junio 2014		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales Junio 2014		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 01 de Enero de 2015</b>		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	199,828,572	405,246,791
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo corregido Enero 2015</b>		-	-	(285,289)	-	-	-	(285,289)
Guarantía o pérdida no reconocida en resultados		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por período		-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado Período</b>		-	-	-	-	-	21,483,120	21,483,120
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por período		-	-	-	-	-	-	-
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria		-	-	-	-	-	-	-
Compra y venta de acciones en tesorería		-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital pendientes de autorización		-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades Acumuladas		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2015</b>		200,000,000	-	384,375	44,748,555	-	181,313,692	426,446,622
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-

  
Ariel Vahnin Baruch  
Representante Legal

  
Alan Gamboa Morán  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno







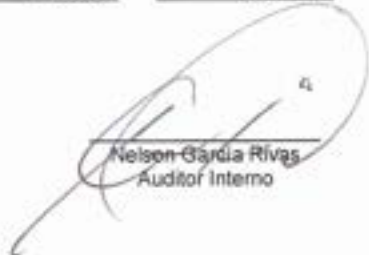
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

**BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el periodo terminado al 30 de junio de 2015 y 2014  
 (En Colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2015	Junio 2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		21,485,120	48,608,360
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		52,674,840	15,087,025
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		1,467,875	(31,029,383)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		12,167,676	24,000,754
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		3,310,669	8,241,189
Depreciaciones y amortizaciones		35,728,620	13,874,465
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		<b>(8,533,365)</b>	<b>(234,753,584)</b>
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		3,786,933	20,301,595
Otros activos		(12,320,298)	(255,055,179)
<b>Variación neta en los pasivos (aumento), o (disminución)</b>		<b>(16,154,871)</b>	<b>(1,702,434)</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(16,154,871)	(1,702,434)
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>49,471,724</b>	<b>-172,760,633</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(104,879,914)	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	175,225,345
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>(104,879,914)</b>	<b>175,225,345</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>(55,408,190)</b>	<b>2,464,712</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		67,987,799	104,339,433
Efectivo y equivalentes al final del trimestre		12,579,609	106,804,145

  
 Ariel Vishnia Baruch  
 Representante Legal

  
 Allan Gamboa Montero  
 Contador

  
 Nelson Gardia Rivas  
 Auditor Interno



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(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 2015 es ¢528.71 (¢537.58 en junio 2014 y ¢533.31 para diciembre 2014), tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

Un detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	30 Junio		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en dólares entidades financieras del país	18,505	18,783	18,634
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	2,367,956	3,243,853	41,459,982
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	10,093,148	103,441,509	26,409,183
Total disponibilidades	¢ 12,579,609	106,804,145	67,987,799

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(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:

	30 Junio		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país	€ 244,032,242	1,783,755	164,414,829
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	25,262,500	124,010,030	-
Instrumentos financieros de entidades relacionadas del país	-	69,955,285	-
<b>Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta</b>	<b>€ 269,294,742</b>	<b>195,749,070</b>	<b>164,414,829</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:

	30 Junio		31 Diciembre
	2015	2014	2014
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del periodo	€ 182,491,781	109,231,179	109,231,179
Adiciones	-	-	73,260,602
Saldos al final del periodo	182,491,781	109,231,179	182,491,781
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	38,220,707	10,777,297	33,646,806
Gasto por amortización	35,575,860	13,721,705	4,573,901
Saldos al final del periodo	73,796,567	24,499,002	38,220,707
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	144,271,074	98,453,882	75,584,373
Saldos al final del periodo	108,695,214	84,732,177	144,271,074





Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

6. Otras cuentas por pagar diversas

Un detalle de otras cuentas por pagar diversas es el siguiente:

	30 Junio		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Honorarios por pagar	€ 4,018,196	800,994	1,511,934
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	954,496	3,204,074	1,154,552
Impuesto sobre la renta por pagar	7,370,908	19,155,426	-
Aportes patronales por pagar	1,398,109	2,720,679	1,323,091
Aportes laborales por pagar	495,952	953,544	463,612
Impuestos retenidos por pagar	528,070	1,155,751	183,443
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	24,131,744
Vacaciones por pagar	2,699,948	1,443,156	2,088,036
Aguinaldo acumulado por pagar	3,009,449	6,616,560	421,314
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	-	444,612	451,463
Total de otras cuentas por pagar diversas	€ 20,475,128	36,494,796	31,729,189

7. Capital Social

Al 30 de junio de 2015, el capital social está representado por 200.000.000 (200.000.000 en el 2014) 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 2014).

Durante el periodo 2015, no se acordó declaración alguna de dividendos; para el periodo 2014 la Asamblea de Accionistas, acordó la declaración y pago de dividendos por la suma de €187.313.000.





Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(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:

	30 Junio	
	2015	2014
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 4,192,245	769,535
Productos por inversiones en entidades financieras del país	295,789	2,084,355
Productos por inversiones en entidades financieras del país relacionadas	-	1,058,475
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 4,488,034	3,912,365

9. Ingresos por comisiones de administración de fondos de inversión

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

	30 Junio	
	2015	2014
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 29,675,690	50,723,766
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	25,284,678	29,780,038
Fondo de inversión Propósito BCT C - No diversificado	-	17,914,389
Fondo de inversión Liquidez BCT D - No diversificado	54,137,879	73,147,548
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	57,216,896	17,537,787
Fondo de inversión Propósito BCT D - No diversificado	-	3,434,814
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 166,315,143	192,538,343





Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

10. Gastos del personal

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

	30 Junio	
	2015	2014
Sueldos y bonificaciones del personal	€ 31,057,624	61,786,402
Remuneraciones a directores y fiscales	12,334,287	13,487,240
Décimotercer sueldo	2,588,135	5,155,499
Vacaciones	722,534	-
Aporte auxilio de cesantía	1,439,707	-
Cargas sociales patronales	7,245,943	14,340,169
Capacitación	37,008	-
Seguros	777,781	538,945
Fondo de capitalización laboral	931,730	1,855,979
Otros	260,000	280,850
Total gastos del personal	€ 57,394,749	97,445,084

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	30 Junio	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	11,412,229	10,947,644
Gastos de movilidad y comunicación	650,440	704,907
Gastos de infraestructura	5,624,328	3,317,100
Amortización de activos intangibles	35,575,860	13,721,705
Gastos generales	2,123,073	4,192,210
Otros gastos operativos	3,070,681	2,919,952
Total otros gastos operativos y de administración	€ 58,456,611	35,803,518



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

12. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, es el siguiente:

	30 Junio		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
<u>Activos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 9,309,246,484	6,768,606,219	4,655,506,194
Fondos financieros en dólares	30,050,944,559	26,985,383,883	24,770,395,714
Total cuentas de orden	¢ <u>39,360,191,043</u>	<u>33,753,990,102</u>	<u>29,425,901,908</u>

13. Fondo de Inversión Propósito BCT Dólares No Diversificado:

El 31 de marzo de 2014 el Fondo de Inversión Propósito BCT D No Diversificado terminó sus operaciones.

14. Fondo de Inversión Propósito BCT C- No Diversificado:

El 31 de marzo de 2014 el Fondo de Inversión Propósito BCT C- No Diversificado terminó sus operaciones.