



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo 2015, Diciembre y Marzo 2014  
(En colones sin céntimos)

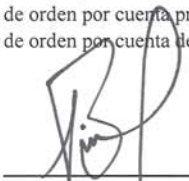
	NOTA	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	<b>23,433,138</b>	<b>67,987,799</b>	<b>310,407,423</b>
Efectivo		100,000	100,000	100,000
Banco Central		-	-	-
Entidades financieras del país		23,333,138	67,887,799	310,307,423
Entidades financieras del exterior		-	-	-
Otras disponibilidades		-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		<b>215,061,518</b>	<b>165,154,161</b>	<b>197,195,127</b>
Mantenidas para negociar		-	-	-
Disponibles para la venta	<b>4</b>	212,405,565	164,414,829	196,382,560
Mantenidas al vencimiento		-	-	-
Instrumentos financieros derivados		-	-	-
Productos por cobrar		2,655,953	739,332	812,567
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>10,653</b>	<b>5,711,130</b>	<b>169,163</b>
Comisiones por cobrar		2,637	5,711,130	-
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		8,016	-	136,182
Otras cuentas por cobrar		-	-	32,981
Productos por cobrar		-	-	-
(Estimación por deterioro)		-	-	-
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>		<b>181,525,160</b>	<b>198,409,889</b>	<b>156,729,527</b>
Cargos diferidos		661,960	738,340	967,480
Activos Intangibles	<b>5</b>	126,483,144	144,271,074	91,593,030
Otros activos		54,380,056	53,400,475	64,169,017
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>420,030,469</b>	<b>437,262,979</b>	<b>664,501,240</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A la vista		-	-	-
A Plazo		-	-	-
Otras obligaciones con el público		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A la vista		-	-	-
A plazo		-	-	-
Otras obligaciones con entidades		-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>10,772,537</b>	<b>32,016,188</b>	<b>45,783,104</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido		206,576	286,999	284,090
Provisiones		-	-	10,685,500
Otras Cuentas por pagar diversas	<b>6</b>	10,565,961	31,729,189	34,813,514
Cargos financieros por pagar		-	-	-
<b>Otros pasivos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ingresos diferidos		-	-	-
Estimación por deterioro de créditos contingentes		-	-	-
Otros pasivos		-	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>10,772,537</b>	<b>32,016,188</b>	<b>45,783,104</b>




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

BCT SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de Marzo 2015, Diciembre y Marzo 2014  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 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		463,306	669,664	405,268
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		-	-	-
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		463,306	669,664	405,268
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 valuación de instrumentos derivados		-	-	-
Ajuste por valuación 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	326,673,819
Resultado del período		4,217,499	20,467,753	46,890,494
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		-	-	-
Intereses minoritarios		-	-	-
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>409,257,932</b>	<b>405,246,791</b>	<b>618,718,136</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>420,030,469</b>	<b>437,262,979</b>	<b>664,501,240</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12	40,764,669,445	29,425,901,908	33,598,232,528
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta terceros deudoras		40,764,669,445	29,425,901,908	33,598,232,528
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

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor 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 RESULTADOS INTEGRAL

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del Periodo Actual y Periodos Anteriores  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Marzo 2015	Marzo 2014
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		57,587	235,585
Por inversiones en instrumentos financieros	8	1,858,108	2,387,901
Por cartera de créditos		-	-
Por arrendamientos financieros		-	-
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	29,269,622
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por ganancia inversión en propiedades		-	-
Por ganancia en instrumentos derivados		-	-
Por otros ingresos financieros		-	-
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>1,915,695</b>	<b>31,893,108</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 otras cuentas por pagar diversas		-	-
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		-	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		2,016,384	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	-
Por pérdidas en inversión en propiedades		-	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-
Por otros gastos financieros		-	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>2,016,384</b>	<b>-</b>
Por estimación de deterioro de activos		-	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		-	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(100,689)</b>	<b>31,893,108</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	9	75,098,366	111,543,185
Por bienes realizables		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	-
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-
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 y arbitraje de divisas		-	-
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	-
Por otros ingresos operativos		871,803	4,745,493
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>75,970,169</b>	<b>116,288,678</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		1,659,989	114,435
Por bienes realizables		-	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	-
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	-
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 diversos		-	-
Por provisiones		-	1,530,800
Por cambio y arbitraje de divisas		-	-
Por otros gastos con partes relacionadas		11,006,929	15,023,007
Por otros gastos operativos	11	1,590,030	1,224,928
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos		-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>14,256,948</b>	<b>17,893,170</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>61,612,532</b>	<b>130,288,616</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	10	27,625,744	48,151,011
Por otros gastos de Administración	11	28,671,679	16,174,571
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>56,297,423</b>	<b>64,325,582</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>5,315,109</b>	<b>65,963,034</b>
Impuesto sobre la renta		1,097,610	19,072,540
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Disminución de impuesto sobre la renta		-	-
Participaciones sobre la Utilidad		-	-
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>4,217,499</b>	<b>46,890,494</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		463,306	405,268
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta (331.05)		-	-
Superávit por revaluación de otros activos (331.06)		-	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		-	-
Otro (331.08 + 332 + 333)		-	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>463,306</b>	<b>405,268</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>4,680,805</b>	<b>47,295,762</b>
Atribuidos a los Intereses minoritarios		-	-
Atribuidos a la Controladora		-	-

Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

Allan Gamboa Montero  
Contador

Nelson García Rivas  
Auditor 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

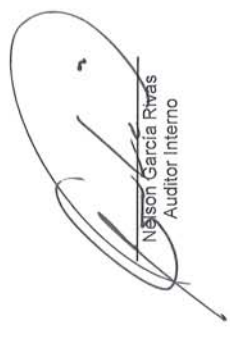
Para el Periodo terminado al 31 de Marzo de 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiamiento para Desarrollo	Resultados acumulados Periodos Ant.	Total
Saldo al 01 de Enero de 2014		200,000,000	-	266,974	44,748,555	-	332,608,789	577,624,318
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Saldo corregido Enero 2014		-	-	138,294	-	-	-	138,294
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	-	-
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	46,890,494	46,890,494
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	-	-
Ajustes periodos anteriores		-	-	-	-	-	(5,934,970)	(5,934,970)
Compra y venta de acciones en tesorería		-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2014		200,000,000	-	405,268	44,748,555	-	373,564,313	618,718,136
Otros resultados integrales de Diciembre 2013		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales Diciembre 2013		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de Enero de 2014		200,000,000	-	669,664	44,748,555	-	159,828,572	405,246,791
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-	-	-
Saldo corregido Enero 2014		-	-	(206,358)	-	-	-	(206,358)
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	-	-
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	4,217,499	4,217,499
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2014		200,000,000	-	463,306	44,748,555	-	164,046,071	409,257,932
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos a la controladora		-	-	-	-	-	-	-

  
Ariel Vismnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson Garcia 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 31 de Marzo de 2015 y 2014  
(En Colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2015	Marzo 2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		4,217,499	46,890,494
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		25,146,156	(1,162,982)
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		2,016,385	(32,438,247)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		3,818,093	20,251,361
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1,447,367	4,086,671
Depreciaciones y amortizaciones		17,864,311	6,937,233
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		(1,220,177)	(16,430,603)
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		-	-
Bienes realizables		-	-
Productos por cobrar		3,783,856	21,199,835
Otros activos		(5,004,033)	(37,630,438)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		(24,707,402)	2,179,226
Obligaciones a la vista y a plazo		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(24,707,402)	2,179,226
Productos por pagar		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<u>3,436,076</u>	<u>31,476,135</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(47,990,737)	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	174,591,855
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>		<u>(47,990,737)</u>	<u>174,591,855</u>
<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>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Aumento neto en Efectivo y equivalentes</b>		<u>(44,554,661)</u>	<u>206,067,990</u>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del trimestre</b>		<u>67,987,799</u>	<u>104,339,433</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del trimestre</b>		<u>23,433,138</u>	<u>310,407,423</u>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2015 es ¢527.36 (¢538.34 en marzo 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:

	31 Marzo		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Efectivo en caja	¢ 100,000	100,000	100,000
Cuentas corrientes en dólares entidades financieras del país	18,458	18,810	18,634
Cuentas corrientes en colones entidades relacionadas del país	6,233,738	75,825,188	41,459,982
Cuentas corrientes en dólares entidades relacionadas del país	17,080,942	234,463,425	26,409,183
Total disponibilidades	¢ 23,433,138	310,407,423	67,987,799





Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 Marzo		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país ¢	212,405,565	1,792,030	164,414,829
Instrumentos financieros de entidades financieras del país	-	124,396,377	-
Instrumentos financieros de entidades relacionadas del país	-	70,194,153	-
Total inversiones en instrumentos disponibles para la venta ¢	<u>212,405,565</u>	<u>196,382,560</u>	<u>164,414,829</u>

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:

	31 Marzo		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	<u>182,491,781</u>	<u>109,231,179</u>	<u>182,491,781</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al inicio del periodo	38,220,707	10,777,297	33,646,806
Gasto por amortización	17,787,930	6,860,852	4,573,901
Saldos al final del periodo	<u>56,008,637</u>	<u>17,638,149</u>	<u>38,220,707</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
Saldos al inicio del periodo	<u>144,271,074</u>	<u>98,453,882</u>	<u>75,584,373</u>
Saldos al final del periodo	<u>126,483,144</u>	<u>91,593,030</u>	<u>144,271,074</u>



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 Marzo		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
Honorarios por pagar	¢ 2,217,554	778,020	1,511,934
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,169,463	2,814,431	1,154,552
Impuesto sobre la renta por pagar	1,097,610	19,072,540	-
Aportes patronales por pagar	1,320,758	2,367,799	1,323,091
Aportes laborales por pagar	468,510	937,105	463,612
Impuestos retenidos por pagar	445,973	2,935,691	183,443
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	24,131,744
Vacaciones por pagar	2,164,139	1,446,385	2,088,036
Aguinaldo acumulado por pagar	1,681,954	4,016,930	421,314
Aporte al presupuesto de la Superintendencia	-	444,613	451,463
Total de otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>10,565,961</u>	<u>34,813,514</u>	<u>31,729,189</u>

7. Capital Social

Al 31 de marzo 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.





Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 Marzo	
	2015	2014
Productos por inversiones en BCCR y sector público no financiero del país	¢ 1,858,108	732,865
Productos por inversiones en entidades financieras del país	-	1,151,568
Productos por inversiones en entidades financieras del país relacionadas	-	503,468
Total ingresos por inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,858,108	2,387,901

9. Ingresos por comisiones de administración de fondos de inversión

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

	31 Marzo	
	2015	2014
Fondo de inversión Ahorro BCT - No diversificado	¢ 11,227,034	30,442,641
Fondo de inversión Líquido BCT C - No diversificado	11,044,808	17,244,333
Fondo de inversión Propósito BCT C - No diversificado	-	17,914,389
Fondo de inversión Liquidez BCT D -No diversificado	26,543,033	34,224,953
Fondo de inversión Ahorro BCT D - No diversificado	26,283,491	8,282,055
Fondo de inversión Propósito BCT D - No diversificado	-	3,434,814
Total comisiones por administración de fondos de inversión	¢ 75,098,366	111,543,185





Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 Marzo	
	2015	2014
Sueldos y bonificaciones del personal	¢ 15,127,699	30,590,863
Remuneraciones a directores y fiscales	5,909,127	6,571,326
Décimotercer sueldo	1,260,642	2,555,871
Vacaciones	186,725	-
Aporte auxilio de cesantía	698,474	-
Cargas sociales patronales	3,529,491	7,106,343
Capacitación	37,008	-
Seguros	302,748	271,865
Fondo de capitalización laboral	453,830	920,113
Otros	120,000	134,630
Total gastos del personal	¢ 27,625,744	48,151,011

11. Otros gastos operativos y de administración

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

	31 Marzo	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	6,670,377	5,428,118
Gastos de movilidad y comunicación	292,200	361,947
Gastos de infraestructura	2,815,834	1,615,360
Amortización de activos intangibles	17,787,930	6,860,853
Gastos generales	1,105,339	1,908,295
Otros gastos operativos	1,590,029	1,224,926
Total otros gastos operativos y de administración	¢ 30,261,709	17,399,499



Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 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:

	31 Marzo		31 de Diciembre
	2015	2014	2014
<u>Activos de los Fondos Administrados</u>			
Fondos financieros en colones	¢ 11,382,563,584	7,023,528,561	4,655,506,194
Fondos financieros en dólares	29,382,105,861	26,574,703,967	24,770,395,714
Total cuentas de orden	¢ <u>40,764,669,445</u>	<u>33,598,232,528</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.

