



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (en dólares sin céntimos)

			<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	3,813,873	8,436,692
Valores negociables-locales	4		18,558,572	17,747,693
Valores negociables del exterior			-	-
Intereses por cobrar			85,596	88,669
Total de activo		US\$	<u>22,458,041</u>	<u>26,273,054</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		152,366	121,203
Intereses por pagar			-	-
Comisiones por pagar			428	645
Total pasivo			<u>152,794</u>	<u>121,848</u>
Activo Neto:			<u>22,305,247</u>	<u>26,151,206</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		22,302,851	26,150,356
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			188	(213)
Utilidad del período por distribuir			2,208	1,063
Total Activo Neto		US\$	<u>22,305,247</u>	<u>26,151,206</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>10,733,734</u>	<u>10,580,771</u>

 Ariel Vishnia Baruch
 Representante Legal

 Allan Gamboa Montero
 Contador

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (en dólares sin céntimos)

		2016	2015
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	475,029	475,485
Ganancia en la negociación de valores negociables		260	234
Total de ingresos		475,289	475,719
Gastos :			
Comisiones por administración	7	147,974	165,755
Primas sobre valores negociables		9,673	63,998
Pérdidas en la negociación de valores negociables		461	228
Total de gastos		158,108	229,981
Utilidad Neta Acumulada	US\$	317,181	245,738

 Ariel Vishnia Baruch
 Representante Legal

 Allan Gamboa Montero
 Contador

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2016
 (En dólares sin céntimos)

1. Políticas y métodos de registro

La Sociedad Administradora sigue las mismas políticas y métodos de contabilización en los estados financieros intermedios, que en los estados financieros anuales más recientes.

2. Moneda

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares sin céntimos.

3. Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos, es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 3,774,221	8,031,847
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	19,513	1,497
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	17,639	400,848
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ 3,813,873	8,436,692

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 3,201,331	3,299,950
Títulos emitidos del sector privado financiero	10,701,338	9,882,976
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	3,247,500	2,893,056
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	1,408,403	1,671,711
Total valores negociables locales	US\$ 18,558,572	17,747,693

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 152,017	116,426
Sumas recibidas por invertir	-	4,538
Con instituciones públicas	349	239
Total de cuentas por pagar	US\$ 152,366	121,203

El rubro de beneficios por pagar a inversionistas corresponde al saldo de las utilidades que el Fondo distribuye diariamente, esta cuenta se debita en el momento en que los clientes solicitan la liquidación de sus participaciones.



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2016
 (En dólares sin céntimos)

6. Participaciones

Los certificados de títulos de participación, representan los derechos proporcionales de los inversionistas sobre el activo neto del Fondo.

Estos certificados tienen un valor nominal de \$ 1.00, por lo que el precio de los certificados no varia, al 30 de setiembre de 2016, el total de las participaciones es por \$22.302.851 (\$26.150.356 para el 2015).

7. Gasto por comisiones de administración

Un detalle del gasto por comisiones de administración es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 147,974	165,755
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 147,974	165,755

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 4,664,213	4,571,227
Títulos vendidos pendientes de entregar	100,290	-
Valores negociables recibidos en garantía	5,834,814	5,976,580
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	134,417	32,964
Total cuentas de orden	US\$ 10,733,734	10,580,771