



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

			2017	2016
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	3,644,285	3,813,873
Valores negociables-locales	4		25,374,387	18,558,572
Intereses por cobrar			114,924	85,596
Total de activo		US\$	29,133,596	22,458,041
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		1,339	152,366
Comisiones por pagar			2,435	428
Total pasivo			3,774	152,794
Activo Neto:			29,129,822	22,305,247
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		28,646,393	22,302,851
Capital pagado en exceso			267,410	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			5,277	188
Utilidades (pérdidas) por distribuir			210,742	2,208
Total Activo Neto		US\$	29,129,822	22,305,247
Total cuentas de orden	8	US\$	14,245,095	10,733,734

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 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos :			
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	696,346	475,029
Ganancia en la negociación de valores negociables		648	260
Total de ingresos		696,994	475,289
Gastos :			
Comisiones por administración	7	186,927	147,974
Otros gastos operativos		56	-
Primas sobre valores negociables		9,313	9,673
Pérdidas en la negociación de valores negociables		-	461
Total de gastos		196,296	158,108
Utilidad Neta Acumulada	US\$	500,698	317,181

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 2017
 (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	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 583,758	3,774,221
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	1,457	19,513
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	3,056,570	17,639
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ 3,644,285	3,813,873

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 8,005,404	3,201,331
Títulos emitidos del sector privado financiero	10,941,279	10,701,338
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	4,504,672	3,247,500
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	1,923,032	1,408,403
Total valores negociables locales	US\$ 25,374,387	18,558,572



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2017
 (En dólares sin céntimos)

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ -	152,017
Sumas recibidas por invertir	692	-
Con instituciones públicas	647	349
Total de cuentas por pagar	US\$ <u>1,339</u>	<u>152,366</u>

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.

A partir del 01 de diciembre 2016, el Fondo deja de acreditar diariamente los rendimientos de los inversionistas, los cuales se registraban en la cuenta Beneficios por pagar a Inversionistas, para reconocerlos en la Cuenta de Utilidades por Distribuir. Este cambio conlleva a modificar el método de cálculo del valor de la participación; la cual, se ira acumulando en el tiempo.

Esta modificación es de carácter interno y no genera alteraciones en los rendimientos percibidos por el cliente, ni en la naturaleza propia del Fondo.

6. Participaciones

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

Al 30 de setiembre de 2017, el Fondo de inversión mantiene 28.646.393 certificados de títulos de participación; y mantiene 22.302.851 para el 30 de setiembre de 2016.



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2017
 (En dólares sin céntimos)

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 186,927	147,974
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 186,927	147,974

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 6,435,153	4,664,214
Títulos vendidos pendientes de entregar	-	100,290
Valores negociables recibidos en garantía	7,799,402	5,834,814
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	10,540	134,416
Total cuentas de orden	US\$ 14,245,095	10,733,734