



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 31 de marzo de 2016  
(Con cifras correspondientes de 2015)  
(en colones sin céntimos)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos:</b>	<b>Nota</b>		
Caja y bancos	3 ¢	1,627,096,705	135,688,913
Valores negociables-locales	4	3,380,983,581	3,880,416,619
Intereses por cobrar		21,069,637	24,614,817
Total de activo		<u>5,029,149,923</u>	<u>4,040,720,349</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5	100,402,058	69,455,774
Total pasivo		<u>100,402,058</u>	<u>69,455,774</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>4,928,747,865</u>	<u>3,971,264,575</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6	4,928,616,792	3,971,208,154
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		867,825	56,798
Utilidad del período por distribuir		(736,752)	(377)
Total activo neto		<u>¢ 4,928,747,865</u>	<u>3,971,264,575</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8 ¢	<u>1,187,645,734</u>	<u>4,445,643,593</u>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García-Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 31 de marzo de 2016  
(Con cifras correspondientes de 2015)  
(en colones sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos:</b>			
Intereses, descuentos y dividendos	Nota		
Total de ingresos	¢	<u>54,833,776</u>	<u>43,428,655</u>
		54,833,776	43,428,655
<b>Gastos:</b>			
Comisiones por administración	7	16,914,484	11,227,033
Primas sobre valores negociables		<u>2,219,033</u>	<u>3,032,611</u>
Total de gastos		19,133,517	14,259,644
<b>Utilidad neta del periodo</b>	¢	<u><u>35,700,259</u></u>	<u><u>29,169,011</u></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 – No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2016  
 (En colones 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 colones sin céntimos.

3. Caja y Bancos

Un detalle de caja y bancos es el siguiente:

	31 de marzo	
	2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 1,626,971,704	135,588,912
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	125,001	100,001
Total de caja y bancos	¢ 1,627,096,705	135,688,913

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	31 de marzo	
	2016	2015
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	¢ -	197,644,791
Títulos emitidos del sector público no financiero	-	250,076,326
Títulos emitidos del sector público financiero	791,795,452	785,112,105
Títulos emitidos del sector privado financiero	2,100,195,414	600,059,974
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	97,926,164	1,778,315,268
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdo de reventa	391,066,551	269,208,155
Total valores negociables locales	¢ 3,380,983,581	3,880,416,619



Fondo de Inversión Ahorro BCT – No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2016  
 (En colones sin céntimos)

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de marzo	
	2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 100,193,203	69,427,542
Con instituciones públicas	203,610	27,681
Sumas recibidas por invertir	5,245	551
Total de cuentas por pagar	¢ 100,402,058	69,455,774

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.

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 varía, al 31 de marzo de 2016, el total de las participaciones es por ¢4.928.616.792 (¢3.971.208.154 en el 2015).

7. Gasto por comisiones de administración

Un detalle de las comisiones de administración pagadas es el siguiente:

	31 de marzo	
	2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 16,914,484	11,227,033
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 16,914,484	11,227,033

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	31 de marzo	
	2016	2015
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ 490,162,548	2,051,690,134
Títulos comprados pendientes de recibir	-	91,937,808
Valores negociables recibidos en garantía	681,367,477	2,301,883,550
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	16,115,709	132,101
Total de cuentas de orden	¢ 1,187,645,734	4,445,643,593