



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

			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	8,506,502	4,961,066
Valores negociables-locales	4		26,182,718	16,367,881
Intereses por cobrar			126,969	76,040
Total de activo		US\$	<u>34,816,189</u>	<u>21,404,987</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		907	115,258
Comisiones por pagar			2,748	408
Total pasivo			<u>3,655</u>	<u>115,666</u>
Activo Neto:			<u>34,812,534</u>	<u>21,289,321</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		34,407,575	21,288,135
Capital pagado en exceso			246,629	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			7,477	(41)
Utilidades (pérdidas) por distribuir			150,853	1,227
Total Activo Neto		US\$	<u>34,812,534</u>	<u>21,289,321</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>7,131,093</u>	<u>3,818,326</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 junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	448,460	302,614
Ganancia en la negociación de valores negociables		31	158
Total de ingresos		<u>448,491</u>	<u>302,772</u>
 Gastos :			
Comisiones por administración	7	121,881	103,729
Otros gastos operativos		56	-
Primas sobre valores negociables		4,218	5,765
Pérdidas en la negociación de valores negociables		-	461
Total de gastos		<u>126,155</u>	<u>109,955</u>
 Utilidad Neta Acumulada		<u><u>US\$ 322,336</u></u>	<u><u>192,817</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 Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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 junio	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 7,460,333	2,424,818
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	1,457	21,513
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	1,042,212	2,512,233
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,502
Total caja y bancos	US\$ 8,506,502	4,961,066

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 14,008,768	4,600,451
Títulos emitidos del sector privado financiero	9,070,434	10,061,443
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	1,847,063	1,176,238
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	1,256,453	529,749
Total valores negociables locales	US\$ 26,182,718	16,367,881



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

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ -	104,973
Sumas recibidas por invertir	-	10,000
Con instituciones públicas	907	285
Total de cuentas por pagar	US\$ 907	115,258

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 junio de 2017, el Fondo de inversión mantiene 34.407.575 certificados de títulos de participación; y mantiene 21.288.135 para el 30 de junio de 2016.



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

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de junio	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 121,881	103,729
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 121,881	103,729

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 3,108,208	1,708,287
Valores negociables recibidos en garantía	3,829,987	2,046,606
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	192,898	63,433
Total cuentas de orden	US\$ 7,131,093	3,818,326