



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

			2016	2015
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	4,961,066	12,906,344
Valores negociables-locales	4		16,367,881	21,389,732
Valores negociables del exterior			-	-
Intereses por cobrar			76,040	122,862
Total de activo		US\$	21,404,987	34,418,938
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		115,258	110,388
Intereses por pagar			-	-
Comisiones por pagar			408	752
Total pasivo			115,666	111,140
Activo Neto:			21,289,321	34,307,798
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		21,288,135	34,306,694
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			(41)	227
Utilidad del período por distribuir			1,227	877
Total Activo Neto		US\$	21,289,321	34,307,798
Total cuentas de orden	8	US\$	3,818,326	14,484,154

 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 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
(en dólares sin céntimos)

		2016	2015
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	302,614	310,099
Ganancia en la negociación de valores negociables		158	234
Total de ingresos		302,772	310,333
 Gastos :			
Comisiones por administración	7	103,729	108,330
Primas sobre valores negociables		5,765	43,848
Pérdidas en la negociación de valores negociables		461	-
Total de gastos		109,955	152,178
 Utilidad Neta Acumulada	 US\$	 192,817	 158,155

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 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 junio	
	2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 2,424,818	5,890,041
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	21,513	1,000
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	2,512,233	7,012,803
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,502	2,500
Total caja y bancos	US\$ 4,961,066	12,906,344

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio	
	2016	2015
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 4,600,451	3,452,271
Títulos emitidos del sector privado financiero	10,061,443	12,088,772
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	1,176,238	2,596,689
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	529,749	3,252,000
Total valores negociables locales	US\$ 16,367,881	21,389,732

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	
	2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 104,973	109,145
Sumas recibidas por invertir	10,001	748
Con instituciones públicas	284	495
Total de cuentas por pagar	US\$ 115,258	110,388

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 junio 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 varía, al 30 de junio de 2016, el total de las participaciones es por \$21.288.135 (\$34.306.694 para el 2015).

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de junio	
	2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 103,729	108,330
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 103,729	108,330

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2016	2015
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 1,708,286	5,853,784
Títulos comprados por recibir	-	529,253
Valores negociables recibidos en garantía	2,046,606	7,978,457
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	63,434	122,660
Total cuentas de orden	US\$ 3,818,326	14,484,154