BCT
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

	Nota		2016	2015
Activos:				
Caja y bancos	3	US$	6,950,183	6,485,155
Valores negociables-locales	4		15,161,048	17,044,395
Intereses por cobrar			50,135	81,998
Total de activo		US$	22,161,366	23,611,548
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		81,261	230,315
Total pasivo			81,261	230,315
Activo Neto:			22,080,105	23,381,233
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		22,079,942	23,381,004
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			(148)	1,634
Utilidad del período por distribuir			311	(1,405)
Total Activo Neto		US$	22,080,105	23,381,233
Total cuentas de orden	8	US$	13,227,509	11,780,433

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

BCT
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

	Nota		2016	2015
Ingresos :				
Intereses, descuentos y dividendos		US$	145,608	140,170
Ganancia en la negociación de valores negociables			-	116
Total de ingresos			145,608	140,286
Gastos :				
Comisiones por administración	7		55,041	49,718
Gastos financieros			-	-
Primas sobre valores negociables			3,364	14,971
Pérdidas en la negociación de valores negociables			73	-
Total de gastos			58,478	64,689
Utilidad Neta Acumulada		US$	87,130	75,597

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 31 de marzo 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:

		31 de marzo	
		2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US$	5,536,192	3,441,727
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país		1,513	1,000
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país		1,409,978	3,004,716
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		2,500	37,712
Total caja y bancos	US$	6,950,183	6,485,155

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

		31 de marzo	
		2016	2015
Títulos emitidos del sector público no financiero	US$	200,571	-
Títulos emitidos del sector público financiero		1,728,198	2,302,766
Títulos emitidos del sector privado no financiero		-	953,423
Títulos emitidos del sector privado financiero		8,540,592	8,846,982
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa		748,712	1,465,681
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa		3,942,975	3,475,543
Total valores negociables locales	US$	15,161,048	17,044,395

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

		31 de marzo	
		2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	US$	76,263	79,043
Sumas recibidas por invertir		4,728	150,765
Con instituciones públicas		270	507
Total de cuentas por pagar	US$	81,261	230,315

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 varia, al 31 de marzo de 2016, el total de las participaciones es por $22.079.942 ($23.381.004 para el 2015).

7. Gasto por comisiones de administración

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

		31 de marzo	
		2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US$	55,041	49,718
Total gastos por comisiones administrativas	US$	55,041	49,718

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	US$	4,697,005	4,945,773
Títulos comprados por recibir		1,914,681	347,807
Valores negociables recibidos en garantía		6,566,355	6,485,653
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		49,468	1,200
Total cuentas de orden	US$	13,227,509	11,780,433