



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	¢ 1,701,844,826	783,844,440
Valores negociables-locales	4	2,500,974,657	2,698,139,266
Intereses por cobrar		24,926,810	27,042,068
Total de activo		<u>4,227,746,293</u>	<u>3,509,025,774</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	109,584,159	86,664,692
Comisiones por pagar		169,240	140,645
Total pasivo		<u>109,753,399</u>	<u>86,805,337</u>
Activo Neto:		<u>4,117,992,894</u>	<u>3,422,220,437</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	4,117,655,028	3,421,832,457
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		9,959	(30,271)
Utilidad del período por distribuir		327,907	418,251
Total activo neto		<u>¢ 4,117,992,894</u>	<u>3,422,220,437</u>
Total cuentas de orden	8	<u>¢ 8,085,427</u>	<u>707,649,728</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
Estado de Operaciones
Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (en colones sin céntimos)

		2016	2015
Ingresos:	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	186,286,440	185,568,236
Ganancia en la negociación de valores negociables		340,020	205,366
Total de ingresos		186,626,460	185,773,602
Gastos:			
Comisiones por administración	7	60,144,697	47,540,517
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		-	382,444
Primas sobre valores negociables		5,209,858	12,408,906
Pérdidas en la negociación de valores negociables		159,884	137,021
Total de gastos		65,514,439	60,468,888
Utilidad neta del periodo	¢	121,112,021	125,304,714

 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 30 de setiembre 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:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 1,701,719,825	783,744,438
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	125,001	100,002
Total de caja y bancos	¢ 1,701,844,826	783,844,440

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	¢ -	195,928,074
Títulos emitidos del sector público financiero	¢ 1,000,733,872	200,247,706
Títulos emitidos del sector privado financiero	1,500,240,785	1,996,743,228
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	-	71,158,109
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdo de reventa	-	234,062,149
Total valores negociables locales	¢ 2,500,974,657	2,698,139,266



Fondo de Inversión Ahorro BCT – No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2016
(En colones sin céntimos)

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 109,377,364	86,616,598
Con instituciones públicas	68,595	42,849
Sumas recibidas por invertir	138,200	5,245
Total de cuentas por pagar	¢ 109,584,159	86,664,692

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 30 de setiembre de 2016, el total de las participaciones es por ¢4.117.655.028 (¢3.421.832.457 en el 2015).

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 60,144,697	47,540,517
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 60,144,697	47,540,517

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ -	306,542,050
Valores negociables recibidos en garantía	-	398,975,578
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	8,085,427	2,132,100
Total de cuentas de orden	¢ 8,085,427	707,649,728