




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(en colones sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>	<b>Nota</b>		
Caja y bancos	3 ¢	121,268,177	54,548,806
Valores negociables-locales	4	5,121,820,458	4,555,180,678
Intereses por cobrar		43,184,160	38,545,335
Total de activo		<u>5,286,272,795</u>	<u>4,648,274,819</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5	85,791,448	101,996,106
Comisiones por pagar		249,338	217,972
Total pasivo		<u>86,040,786</u>	<u>102,214,078</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>5,200,232,009</u>	<u>4,546,060,741</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6	5,199,627,344	4,545,611,875
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		15,238	6,760
Utilidad del período por distribuir		589,427	442,106
Total activo neto	¢	<u>5,200,232,009</u>	<u>4,546,060,741</u>
<b>Total cuentas de orden</b>	8 ¢	<u>4,064,461,761</u>	<u>2,231,101,073</u>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
Contador

  
Nelson García Rivas,  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

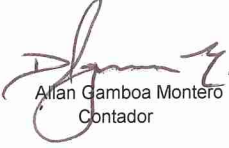


Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(en colones sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos:</b>	<b>Nota</b>		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	113,020,148	166,348,693
Ganancia en la negociación de valores negociables		79,492	821,721
Total de ingresos		<u>113,099,640</u>	<u>167,170,414</u>
<b>Gastos:</b>			
Comisiones por administración	7	29,675,689	50,723,767
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		229,241	767,242
Primas sobre valores negociables		6,785,803	16,239,196
Pérdidas en la negociación de valores negociables		-	163,925
Total de gastos		<u>36,690,733</u>	<u>67,894,130</u>
<b>Utilidad neta del periodo</b>	¢	<u>76,408,907</u>	<u>99,276,284</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  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(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 junio	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 121,168,176	54,448,806
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	100,001	100,000
Total de caja y bancos	¢ 121,268,177	54,548,806

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Títulos emitidos del Banco Central de Costa Rica	¢ -	800,562,910
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	-	297,880,843
Títulos emitidos del sector público financiero	784,355,376	1,269,799,829
Títulos emitidos del sector privado financiero	2,470,771,462	950,323,365
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	988,069,997	1,236,613,731
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdo de reventa	878,623,623	-
Total valores negociables locales	¢ 5,121,820,458	4,555,180,678





Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT – No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2015  
(En colones sin céntimos)

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 85,643,157	101,003,925
Con instituciones públicas	58,954	51,088
Sumas recibidas por invertir	89,337	941,093
Total de cuentas por pagar	¢ 85,791,448	101,996,106

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 junio de 2015, el total de las participaciones es por ¢5.199.627.344 (¢4.545.611.875 en el 2014).

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de junio	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 29,675,689	50,723,767
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 29,675,689	50,723,767

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2015	2014
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ 1,869,824,364	1,238,304,158
Valores negociables recibidos en garantía	2,189,288,159	960,762,500
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	5,349,238	32,034,415
Total de cuentas de orden	¢ 4,064,461,761	2,231,101,073