



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	¢ 783,844,440	63,040,973
Valores negociables-locales	4	2,698,139,266	2,484,288,391
Intereses por cobrar		<u>27,042,068</u>	<u>31,006,598</u>
Total de activo		<u>3,509,025,774</u>	<u>2,578,335,962</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	86,664,692	70,689,593
Comisiones por pagar		<u>140,645</u>	<u>120,230</u>
Total pasivo		<u>86,805,337</u>	<u>70,809,823</u>
Activo Neto:		<u>3,422,220,437</u>	<u>2,507,526,139</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	3,421,832,457	2,507,225,725
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		(30,271)	(59,644)
Utilidad del período por distribuir		<u>418,251</u>	<u>360,058</u>
Total activo neto		<u>¢ 3,422,220,437</u>	<u>2,507,526,139</u>
Total cuentas de orden	8	<u>¢ 707,649,728</u>	<u>1,641,691,049</u>

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

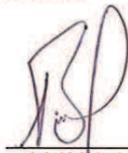
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

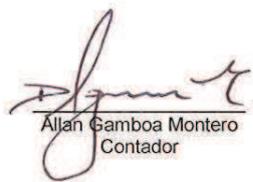


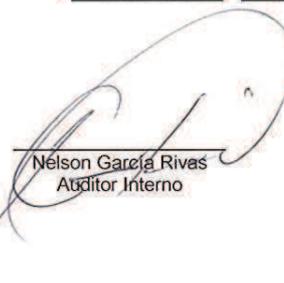
Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	185,568,236	225,582,811
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>205,366</u>	<u>1,043,497</u>
Total de ingresos		185,773,602	226,626,308
Gastos:			
Comisiones por administración	7	47,540,517	67,170,926
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez		382,444	1,421,768
Primas sobre valores negociables		12,408,906	20,498,385
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>137,021</u>	<u>261,782</u>
Total de gastos		60,468,888	89,352,861
Utilidad neta del período	¢	<u>125,304,714</u>	<u>137,273,447</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
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	φ 783,744,438	62,940,973
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	100,002	100,000
Total de caja y bancos	φ 783,844,440	63,040,973

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Títulos emitidos del Banco Central de Costa Rica	φ -	334,976,257
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	195,928,074	504,340,485
Títulos emitidos del sector público financiero	200,247,706	695,152,678
Títulos emitidos del sector privado financiero	1,996,743,228	600,033,077
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	71,158,109	349,785,894
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdo de reventa	234,062,149	-
Total valores negociables locales	φ 2,698,139,266	2,484,288,391



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

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 86,616,598	70,670,833
Con instituciones públicas	42,849	18,297
Sumas recibidas por invertir	5,245	463
Total de cuentas por pagar	¢ 86,664,692	70,689,593

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 2015, el total de las participaciones es por ¢3.421.832.457 (¢2.507.225.725 en el 2014).

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de setiembre	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 47,540,517	67,170,926
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 47,540,517	67,170,926

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2015	2014
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ 306,542,051	350,699,453
Valores negociables recibidos en garantía	398,975,577	315,812,662
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	2,132,100	975,178,934
Total de cuentas de orden	¢ 707,649,728	1,641,691,049