



Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3 ¢	129,018,496	95,683,753
Valores negociables-locales	4	4,229,165,657	4,134,667,952
Intereses por cobrar		42,378,561	29,149,827
Total de activo		<u>4,400,562,714</u>	<u>4,259,501,532</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	128,405	106,618,783
Comisiones por pagar		866,609	170,666
Total pasivo		<u>995,014</u>	<u>106,789,449</u>
Activo Neto:		<u>4,399,567,700</u>	<u>4,152,712,083</u>
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	4,310,196,321	4,152,284,346
Capital pagado en exceso		51,866,554	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		-	527,710
Utilidades (pérdidas) por distribuir		37,504,825	(99,973)
Total activo neto		<u>¢ 4,399,567,700</u>	<u>4,152,712,083</u>
Total cuentas de orden	8 ¢	<u>621,017,715</u>	<u>1,746,795,759</u>

Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal

Allan Gamboa Montero
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

		2017	2016
Ingresos:	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	ϕ	150,663,147	120,090,768
Ganancia en la negociación de valores negociables		440,055	-
Total de ingresos		151,103,202	120,090,768
Gastos:			
Comisiones por administración	7	44,137,666	37,767,132
Primas sobre valores negociables		3,569,111	3,772,696
Pérdidas en la negociación de valores negociables		20,792	125,337
Total de gastos		47,727,569	41,665,165
Utilidad neta del período	ϕ	103,375,633	78,425,603

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 junio de 2017
 (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	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 128,893,494	95,558,751
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	125,002	125,002
Total de caja y bancos	¢ <u>129,018,496</u>	<u>95,683,753</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	¢ 2,428,926,636	1,291,013,849
Títulos emitidos del sector privado financiero	1,550,222,381	2,100,135,362
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	30,402,995	351,447,692
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdo de reventa	219,613,645	392,071,049
Total valores negociables locales	¢ <u>4,229,165,657</u>	<u>4,134,667,952</u>



Fondo de Inversión Ahorro BCT – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2017
 (En colones sin céntimos)

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ -	106,435,317
Con instituciones públicas	128,405	183,466
Total de cuentas por pagar	¢ 128,405	106,618,783

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.

A partir del 01 de diciembre 2016, el Fondo deja de acreditar diariamente los rendimientos de los inversionistas, los cuales se registraban en la cuenta Beneficios por pagar a Inversionistas, para reconocerlos en la Cuenta de Utilidades por Distribuir. Este cambio conlleva a modificar el método de cálculo del valor de la participación; la cual, se ira acumulando en el tiempo.

Esta modificación es de carácter interno y no genera alteraciones en los rendimientos percibidos por el cliente, ni en la naturaleza propia del Fondo.

6. Participaciones

Los Certificados de Títulos de Participación, representan los derechos proporcionales de los inversionistas sobre el activo neto del Fondo.

Al 30 de junio de 2017, el Fondo de inversión mantiene 4.310.196.321 certificados de títulos de participación; y mantiene 4.152.284.346 para el 30 de junio de 2016.

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de junio	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 44,137,666	37,767,132
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 44,137,666	37,767,132



Fondo de Inversión Ahorro BCT – No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ 250,642,932	744,584,993
Valores negociables recibidos en garantía	354,238,083	990,135,668
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar	16,136,700	12,075,098
Total de cuentas de orden	¢ <u>621,017,715</u>	<u>1,746,795,759</u>