



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

			2017	2016
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	1,113,476	6,950,183
Valores negociables-locales	4		23,203,917	15,161,048
Intereses por cobrar			130,578	50,135
Total de activo		US\$	24,447,971	22,161,366
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		5,316	81,261
Total pasivo			5,316	81,261
Activo Neto:			24,442,655	22,080,105
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		24,283,283	22,079,942
Capital pagado en exceso			55,348	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			-	(148)
Utilidades (pérdidas) por distribuir			104,024	311
Total Activo Neto		US\$	24,442,655	22,080,105
Total cuentas de orden	8	US\$	6,406,357	13,227,509

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
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	211,997	145,608
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>31</u>	<u>-</u>
Total de ingresos		212,028	145,608
 Gastos :			
Comisiones por administración	7	57,863	55,041
Primas sobre valores negociables		1,360	3,364
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>-</u>	<u>73</u>
Total de gastos		59,223	58,478
 Utilidad Neta Acumulada		<u><u>US\$ 152,805</u></u>	<u><u>87,130</u></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 Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2017
 (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	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 578,137	5,536,192
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	1,457	1,513
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	531,382	1,409,978
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ 1,113,476	6,950,183

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público no financiero	US\$ -	200,571
Títulos emitidos del sector público financiero	10,750,790	1,728,198
Títulos emitidos del sector privado financiero	9,750,496	8,540,592
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	231,386	748,712
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	2,471,245	3,942,975
Total valores negociables locales	US\$ 23,203,917	15,161,048



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2017
 (En dólares sin céntimos)

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ -	76,263
Sumas recibidas por invertir	4,999	4,727
Con instituciones públicas	317	271
Total de cuentas por pagar	US\$ 5,316	81,261

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 31 de marzo de 2017, el Fondo de inversión mantiene 24.283.283 certificados de títulos de participación; y mantiene 22.079.942 para el 31 de marzo de 2016.



Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2017
 (En dólares sin céntimos)

7. Gasto por comisiones de administración

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

	31 de marzo	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 57,863	55,041
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 57,863	55,041

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 2,706,316	4,697,006
Títulos comprados por recibir	-	1,914,681
Valores negociables recibidos en garantía	3,523,894	6,566,355
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	176,147	49,467
Total cuentas de orden	US\$ 6,406,357	13,227,509