



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

	Nota	2017	2016
Activos:			
Caja y bancos	3	¢ 2,053,988,556	1,701,844,826
Valores negociables-locales	4	3,393,153,021	2,500,974,657
Intereses por cobrar		34,920,003	24,926,810
Total de activo		5,482,061,580	4,227,746,293
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	110,126	109,584,159
Comisiones por pagar		839,645	169,240
Total pasivo		949,771	109,753,399
Activo Neto:		5,481,111,809	4,117,992,894
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	5,315,955,294	4,117,655,028
Capital pagado en exceso		111,670,880	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		-	9,959
Utilidades (pérdidas) por distribuir		53,485,635	327,907
Total activo neto		¢ 5,481,111,809	4,117,992,894
Total cuentas de orden	8	¢ 511,689,366	8,085,427

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
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos:	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	218,970,447	186,286,440
Ganancia en la negociación de valores negociables		448,721	340,020
Total de ingresos		<u>219,419,168</u>	<u>186,626,460</u>
Gastos:			
Comisiones por administración	7	62,426,339	60,144,697
Primas sobre valores negociables		4,094,197	5,209,858
Pérdidas en la negociación de valores negociables		50,725	159,884
Total de gastos		<u>66,571,261</u>	<u>65,514,439</u>
Utilidad neta del período	¢	<u>152,847,907</u>	<u>121,112,021</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 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 setiembre	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 2,053,863,554	1,701,719,824
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	125,002	125,002
Total de caja y bancos	¢ <u>2,053,988,556</u>	<u>1,701,844,826</u>

4. Valores Negociables Locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	¢ 1,599,709,777	1,000,733,872
Títulos emitidos del sector privado financiero	1,565,379,288	1,500,240,785
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdo de reventa	228,063,956	-
Total valores negociables locales	¢ <u>3,393,153,021</u>	<u>2,500,974,657</u>



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

5. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ -	109,377,364
Con instituciones públicas	110,126	68,595
Total de cuentas por pagar	¢ 110,126	109,584,159

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 setiembre de 2017, el Fondo de inversión mantiene 5.315.955.294 certificados de títulos de participación; y mantiene 4.117.655.028 para el 30 de setiembre de 2016.

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 62,426,339	60,144,697
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 62,426,339	60,144,697



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

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

		30 de setiembre	
		2017	2016
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢	228,063,955	-
Valores negociables recibidos en garantía		248,100,000	-
Solicitudes de retiro pendiente de cancelar		35,525,411	8,085,427
Total de cuentas de orden	¢	511,689,366	8,085,427