



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares - No Diversificado


Estado de Activos Netos

Al 31 de marzo de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(en dólares sin céntimos)

		2015	2014
Activos:	Nota		
Caja y bancos	3	US\$ 6,485,155	1,347,820
Valores negociables-locales	4	17,044,395	7,790,990
Intereses por cobrar		81,998	33,356
Total de activo		US\$ 23,611,548	9,172,166
Pasivos:			
Cuentas por pagar	5	230,315	69,820
Total pasivo		230,315	69,820
Activo Neto:		23,381,233	9,102,346
Composición del Valor del Activo Neto:			
Certificados de títulos de participación	6	23,381,004	9,102,461
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones		1,634	(1,001)
Utilidad del periodo por distribuir		(1,405)	886
Total Activo Neto		US\$ 23,381,233	9,102,346
Total cuentas de orden	8	US\$ 11,780,433	4,527,951


Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal


Alfo 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 Dólares - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(en dólares sin céntimos)

		2015	2014
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	140,170	64,439
Ganancia en la negociación de valores negociables		116	112
Total de ingresos		<u>140,286</u>	<u>64,551</u>
Gastos :			
Comisiones por administración	7	49,718	16,062
Primas sobre valores negociables		14,971	11,195
Total de gastos		<u>64,689</u>	<u>27,257</u>
Utilidad Neta Acumulada	US\$	<u>75,597</u>	<u>37,294</u>


Ariel Vishnia Baruch
Representante Legal


Allan Gamboa Montero
Contador


Nelson Garcia Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2015
(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 de	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 3,441,727	1,293,953
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	1,000	1,000
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	3,004,717	10
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	37,711	52,857
Total caja y bancos	US\$ 6,485,155	1,347,820

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 2,302,766	3,299,161
Títulos emitidos del sector privado no financiero	953,423	-
Títulos emitidos del sector privado financiero	8,846,982	2,753,222
Títulos emitidos sector público, bajo acuerdos de reventa	1,465,681	1,101,494
Títulos emitidos sector privado, bajo acuerdos de reventa	3,475,543	637,113
Total valores negociables locales	US\$ 17,044,395	7,790,990

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 79,043	69,687
Sumas recibidas por invertir	150,765	45
Con instituciones públicas	507	88
Total de cuentas por pagar	US\$ 230,315	69,820

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.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Ahorro BCT Dólares – No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2015
(En dólares sin céntimos)

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 31 de marzo de 2015, el total de las participaciones es por \$23.381.004 (\$9.102.461 para el 2014).

7. Gasto por comisiones de administración

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 49,718	16,062
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 49,718	16,062

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Compromisos del fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 4,945,773	1,740,338
Títulos comprados por recibir	347,807	-
Valores negociables recibidos en garantía	6,485,653	2,230,478
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	1,200	557,135
Total cuentas de orden	US\$ 11,780,433	4,527,951