



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

			2017	2016
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	659,622	11,507,731
Valores negociables-locales	4		32,991,860	19,294,389
Intereses por cobrar			120,538	45,629
Total de activo		US\$	33,772,020	30,847,749
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		584	179,960
Comisiones por pagar			2,833	588
Total pasivo			3,417	180,548
Activo Neto:		US\$	33,768,603	30,667,201
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		33,400,607	30,666,141
Capital pagado en exceso			250,416	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			534	2,420
Utilidades (pérdidas) por distribuir			117,046	(1,360)
Total activo neto		US\$	33,768,603	30,667,201
Total cuentas de orden	8	US\$	17,227,038	14,632,552

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 Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

		2017	2016
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	552,983	268,963
Ganancia en la negociación de valores negociables		835	74
Total de ingresos		553,818	269,037
 Gastos :			
Comisiones por administración	7	145,251	88,379
Otros gastos operativos		19	-
Primas sobre valores negociables		5,875	13,614
Pérdidas en la negociación de valores negociables		105	-
Total de gastos		151,250	101,993
 Utilidad Neta Acumulada		US\$ 402,568	167,044

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 Liquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 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:

	30 de junio	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 596,681	11,430,040
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	8,498	1,014
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	51,943	11,881
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	64,796
Total caja y bancos	US\$ 659,622	11,507,731

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	US\$ 25,501,439	13,401,707
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	7,490,421	5,892,682
Total valores negociables locales	US\$ 32,991,860	19,294,389



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2017
(En dólares 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	US\$ -	179,503
Con instituciones públicas	584	457
Total de cuentas por pagar	US\$ 584	179,960

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 3.400.607 certificados de títulos de participación; y mantiene 30.666.141 para el 30 de junio de 2016.



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2017
 (En dólares sin céntimos)

7. Gasto por Comisiones de Administración

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

	30 de junio	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 145,251	88,379
Total gastos por comisiones administrativas	US\$ 145,251	88,379

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de junio	
	2017	2016
Compromisos del fondo adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 7,499,938	5,898,336
Títulos comprados por recibir	-	894,413
Valores negociables recibidos en garantía	9,552,854	7,492,751
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	174,246	347,052
Total cuentas de orden	US\$ 17,227,038	14,632,552