



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

			2017	2016
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	¢	540,962,943	13,024,371
Valores negociables-locales	4		2,368,217,207	3,449,460,394
Intereses por cobrar			25,708,530	20,064,850
Total de activo			2,934,888,680	3,482,549,615
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		112,500	59,212,906
Comisiones por pagar			283,805	70,343
Total pasivo			396,305	59,283,249
Activo Neto:			2,934,492,375	3,423,266,366
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		2,872,663,346	3,422,944,516
Capital pagado en exceso			34,021,466	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			-	459,724
Utilidades (pérdidas) por distribuir			27,807,563	(137,874)
Total activo neto		¢	2,934,492,375	3,423,266,366
Total Cuentas de orden	8	¢	165,434,092	2,520,334,714

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 Líquido BCT C - 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	¢	125,103,962		92,821,173
Ganancia en la negociación de valores negociables		218,186		1,146,133
Total de ingresos		125,322,148		93,967,306
Gastos :				
Comisiones por administración	7	24,062,484		21,472,495
Primas sobre valores negociables		582,675		3,615,900
Total de gastos		24,645,159		25,095,406
Utilidad Neta Acumulada	¢	100,676,989		68,871,900

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 Líquido BCT C - 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	¢ 504,417,805	1,809,837
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	125,001	125,001
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	36,420,137	11,089,533
Total de caja y bancos	¢ <u>540,962,943</u>	<u>13,024,371</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	¢ 2,299,193,631	2,201,195,382
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	69,023,576	1,248,265,012
Total valores negociables-locales	¢ <u>2,368,217,207</u>	<u>3,449,460,394</u>



Fondo de Inversión Líquido BCT C - 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	¢ -	58,961,336
Con instituciones públicas	112,500	251,570
Total de cuentas por pagar	¢ 112,500	59,212,906

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 2.872.663.346 certificados de títulos de participación; y mantiene 3.422.944.516 para el 30 de junio de 2016.

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.	¢ 24,062,484	21,472,495
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 24,062,484	21,472,495



Fondo de Inversión Líquido BCT C - 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	¢ 69,063,411	1,248,439,115
Valores negociables recibidos en garantía	95,970,681	1,269,665,599
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	400,000	2,230,000
Total de cuentas de orden	¢ 165,434,092	2,520,334,714