



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado

Estado de Activos Netos

Al 31 de marzo de 2015

(Con cifras correspondientes de 2014)

(en colones sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos:</b>	<b>Nota</b>		
Caja y bancos	3 ¢	84,545,466	91,535,024
Valores negociables-locales	4	7,383,341,617	2,054,736,141
Intereses por cobrar		29,998,401	11,667,609
Total de activo		<u>7,497,885,484</u>	<u>2,157,938,774</u>
<b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5	86,586,476	69,127,578
Intereses por Pagar		-	3
Comisiones por pagar		-	-
Total pasivo		<u>86,586,476</u>	<u>69,127,581</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>7,411,299,008</u>	<u>2,088,811,193</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6	7,410,668,122	2,088,785,245
Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones		-	492,321
Utilidad del período por distribuir		630,886	(466,373)
Total activo neto		<u>¢ 7,411,299,008</u>	<u>2,088,811,193</u>
<b>Total Cuentas de orden</b>	8 ¢	<u>11,735,087,688</u>	<u>124,391,827</u>

  
Ariel Vishnia Baruch  
Representante Legal

  
Allan 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 Líquido BCT C - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 31 de marzo de 2015  
(Con cifras correspondientes de 2014)  
(en colones sin céntimos)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos :</b>	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	60,796,640	53,697,323
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>100,639</u>	<u>477,262</u>
Total de ingresos		60,897,279	54,174,585
<b>Gastos :</b>			
Comisiones por administración	7	11,044,808	17,244,333
Intereses por operaciones en mercado de liquidez		83,000	-
Primas sobre valores negociables		1,540,680	5,500,056
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>-</u>	<u>51,224</u>
Total de gastos		12,668,488	22,795,613
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>	¢	<u><u>48,228,791</u></u>	<u><u>31,378,972</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.



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2015  
(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:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 81,389,089	88,371,382
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	100,001	100,000
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	3,056,376	3,063,642
Total de caja y bancos	¢ 84,545,466	91,535,024

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Títulos emitidos del Gobierno de Costa Rica	¢ -	577,117,315
Títulos emitidos del sector público financiero	2,101,122,385	1,392,603,925
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	5,282,219,232	85,014,901
Total valores negociables-locales	¢ 7,383,341,617	2,054,736,141

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	¢ 86,491,540	68,989,513
Con instituciones públicas	84,144	44,098
Sumas recibidas por invertir	10,792	93,967
Total de cuentas por pagar	¢ 86,586,476	69,127,578

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 Líquido BCT C - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2015  
(En colones 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 del 2015, el total de las participaciones es por ¢7.410.668.122 (¢2.088.785.245 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.	¢ 11,044,808	17,244,333
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 11,044,808	17,244,333

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	¢ 5,286,440,003	85,014,901
Valores negociables recibidos en garantía	6,440,483,115	-
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	8,164,570	39,376,926
Total de cuentas de orden	¢ 11,735,087,688	124,391,827