



Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	¢	329,756,740	5,153,341
Valores negociables-locales	4		5,350,438,910	1,975,601,331
Intereses por cobrar			31,717,829	12,881,898
Total de activo			<u>5,711,913,479</u>	<u>1,993,636,570</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		235,900	53,224,090
Total pasivo			<u>235,900</u>	<u>53,224,090</u>
Activo Neto:			<u>5,711,677,579</u>	<u>1,940,412,480</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		5,642,041,270	1,940,373,946
Capital pagado en exceso			54,517,413	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			-	47,966
Utilidades (pérdidas) por distribuir			15,118,896	(9,432)
Total activo neto		¢	<u>5,711,677,579</u>	<u>1,940,412,480</u>
Total Cuentas de orden	8	¢	<u>1,092,615,190</u>	<u>2,011,585,499</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 Líquido BCT C - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 31 de marzo de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en colones sin céntimos)

		2017	2016
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	¢	64,919,049	31,763,703
Ganancia en la negociación de valores negociables		196,834	111,009
Total de ingresos		65,115,883	31,874,712
Gastos :			
Comisiones por administración	7	12,422,159	7,885,697
Primas sobre valores negociables		279,582	1,595,142
Total de gastos		12,701,741	9,480,839
Utilidad Neta Acumulada	¢	52,414,142	22,393,873

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 31 de marzo 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:

	31 de marzo	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 303,057,978	1,247,748
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	125,001	125,001
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	26,573,761	3,780,592
Total de caja y bancos	¢ <u>329,756,740</u>	<u>5,153,341</u>

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	¢ 4,850,236,838	1,100,258,654
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	500,202,072	875,342,677
Total valores negociables-locales	¢ <u>5,350,438,910</u>	<u>1,975,601,331</u>



Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017
 (En colones sin céntimos)

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	φ -	53,106,073
Con instituciones públicas	235,900	118,017
Total de cuentas por pagar	φ 235,900	53,224,090

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 31 de marzo de 2017, el Fondo de inversión mantiene 5.642.041.270 certificados de títulos de participación; y mantiene 1.940.373.946 para el 31 de marzo de 2016.

7. Gasto por comisiones de administración

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

	31 de marzo	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	φ 12,422,159	7,885,697
Total gastos por comisiones administrativas	φ 12,422,159	7,885,697



Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	31 de marzo	
	2017	2016
Compromisos del Fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	¢ 501,299,627	875,417,766
Valores negociables recibidos en garantía	590,915,563	1,134,717,733
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	400,000	1,450,000
Total de cuentas de orden	¢ 1,092,615,190	2,011,585,499