



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

			<u>2017</u>		<u>2016</u>
<b>Activos:</b>		<b>Nota</b>			
Caja y bancos	<b>3</b>	¢	3,250,889,858		1,519,044,180
Valores negociables-locales	<b>4</b>		4,269,895,906		1,267,104,368
Intereses por cobrar			50,809,744		11,950,113
<b>Total de activo</b>			<u>7,571,595,508</u>		<u>2,798,098,661</u>
<b>Pasivos:</b>					
Cuentas por pagar	<b>5</b>		449,104		58,343,190
Comisiones por pagar			754,733		56,296
<b>Total pasivo</b>			<u>1,203,837</u>		<u>58,399,486</u>
<b>Activo Neto:</b>			<u>7,570,391,671</u>		<u>2,739,699,175</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>					
Certificados de títulos de participación	<b>6</b>		7,339,805,355		2,739,471,265
Capital pagado en exceso			197,234,634		-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			-		(72,610)
Utilidades (pérdidas) por distribuir			33,351,682		300,520
<b>Total activo neto</b>		¢	<u>7,570,391,671</u>		<u>2,739,699,175</u>
<b>Total Cuentas de orden</b>	<b>8</b>	¢	<u>766,793,731</u>		<u>278,893,669</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 30 de setiembre de 2017**  
*(Con cifras correspondientes de 2016)*  
**(en colones sin céntimos)**

		2017		2016
<b>Ingresos :</b>	<b>Nota</b>			
Intereses, descuentos y dividendos	¢	211,829,206		139,687,322
Ganancia en la negociación de valores negociables		241,753		2,126,855
Total de ingresos		212,070,959		141,814,177
 <b>Gastos :</b>				
Comisiones por administración	7	40,248,506		30,820,665
Primas sobre valores negociables		1,171,892		5,457,042
Total de gastos		41,420,398		36,350,893
 <b>Utilidad Neta Acumulada</b>		¢ 170,650,561		105,463,284

\_\_\_\_\_  
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 setiembre 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 setiembre	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 3,030,778	502,858,243
Cuentas corrientes en entidades financieras sector publico del país	125,001	125,001
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	3,247,734,079	1,016,060,936
Total de caja y bancos	¢ <u>3,250,889,858</u>	<u>1,519,044,180</u>

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Títulos emitidos del sector público financiero	¢ 4,099,928,048	1,173,945,016
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	169,967,858	93,159,352
Total valores negociables-locales	¢ <u>4,269,895,906</u>	<u>1,267,104,368</u>



Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017  
 (En colones sin céntimos)

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Beneficios por pagar a inversionistas	¢ -	58,187,696
Con instituciones públicas	449,104	155,494
Total de cuentas por pagar	¢ 449,104	58,343,190

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 setiembre de 2017, el Fondo de inversión mantiene 7.339.805.355 certificados de títulos de participación; y mantiene 2.739.471.265 para el 30 de setiembre de 2016.

7. Gasto por comisiones de administración

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ 40,248,506	30,820,665
Total gastos por comisiones administrativas	¢ 40,248,506	30,820,665



Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2017  
 (En colones sin céntimos)

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Compromisos del Fondo por adquisición de títulos pacto de recompra	φ 169,967,857	93,416,122
Valores negociables comprados pendientes de recibir	411,525,874	-
Valores negociables recibidos en garantía	184,900,000	164,317,727
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	400,000	21,159,820
Total de cuentas de orden	φ <u>766,793,731</u>	<u>278,893,669</u>