



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

			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	9,230,745	14,315,518
Valores negociables-locales	4		32,723,632	28,934,319
Intereses por cobrar			103,493	75,184
Total de activo		US\$	<u>42,057,870</u>	<u>43,325,021</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		1,270	208,457
Comisiones por pagar			2,767	708
Total pasivo			<u>4,037</u>	<u>209,165</u>
Activo Neto:		US\$	<u>42,053,833</u>	<u>43,115,856</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		41,412,258	43,114,061
Capital pagado en exceso			473,824	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			706	2,408
Utilidades (pérdidas) por distribuir			167,045	(613)
Total activo neto		US\$	<u>42,053,833</u>	<u>43,115,856</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>29,366,855</u>	<u>30,594,016</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 Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de setiembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(en dólares sin céntimos)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	808,814	505,339
Ganancia en la negociación de valores negociables		835	74
Total de ingresos		<u>809,649</u>	<u>505,413</u>
Gastos :			
Comisiones por administración	7	212,357	153,373
Otros gastos operativos		19	-
Primas sobre valores negociables		10,818	17,365
Pérdidas en la negociación de valores negociables		105	24
Total de gastos		<u>223,299</u>	<u>170,762</u>
Utilidad Neta Acumulada	US\$	<u><u>586,350</u></u>	<u><u>334,651</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.



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 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 setiembre	
	2017	2016
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 2,647,358	10,283,465
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	8,498	11,014
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	6,572,389	4,018,539
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	2,500
Total caja y bancos	US\$ <u>9,230,745</u>	<u>14,315,518</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	US\$ 19,508,450	18,330,452
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	13,215,182	10,603,867
Total valores negociables locales	US\$ <u>32,723,632</u>	<u>28,934,319</u>



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2017
(En dólares 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	US\$ -	206,286
Con instituciones públicas	420	671
Total de cuentas por pagar	US\$ 1,270	208,457

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 41.412.258 certificados de títulos de participación; y mantiene 43.114.061 para el 30 de setiembre de 2016.



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

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.	US\$ 212,357	153,373
Total gastos por comisiones administrativas	<u>US\$ 212,357</u>	<u>153,373</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2017	2016
Compromisos del fondo adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 13,227,516	10,614,464
Títulos comprados por recibir	-	100,000
Valores negociables recibidos en garantía	16,102,769	13,211,596
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	36,570	6,667,956
Total cuentas de orden	<u>US\$ 29,366,855</u>	<u>30,594,016</u>