



Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 31 de marzo de 2013  
(en dólares sin céntimos)

|  |             |      |                   |
|--|-------------|------|-------------------|
| <b>Activos:</b>                                      | <b>Nota</b> |      |                   |
| Caja y bancos  | 3           | US\$ | 4,750,672         |
| Valores negociables-locales                          | 4           |      | 19,956,624        |
| Valores negociables del Exterior                     |             |      | -                 |
| Cuentas por cobrar a la Sociedad Administradora      |             |      | -                 |
| Intereses por cobrar                                 |             |      | 65,067            |
| Total de activo                                      |             | US\$ | <u>24,772,363</u> |
| <b>Pasivos:</b>                                      |             |      |                   |
| Cuentas por pagar                                    | 5           |      | 198,469           |
| Intereses por Pagar                                  |             |      | -                 |
| Comisiones por pagar                                 |             |      | 1,885             |
| Total pasivo   |             |      | <u>200,354</u>    |
| <b>Activo Neto:</b>                                  |             |      | <u>24,572,009</u> |
| <b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>        |             |      |                   |
| Certificados de títulos de participación             | 6           |      | 24,571,903        |
| Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones |             |      | 378               |
| Utilidad del período por distribuir                  |             |      | (272)             |
| Total activo neto                                    |             | US\$ | <u>24,572,009</u> |
| <b>Total cuentas de orden</b>                        | 8           | US\$ | <u>10,267,236</u> |

Marco Vinicio Tristan Orlich  
Representante Legal

Fabián Garro Carvajal  
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 31 de marzo de 2013  
(en dólares sin céntimos)

|   | Nota |             |                              |
|---|------|-------------|------------------------------|
| <b>Ingresos :</b>                                   |      |             |                              |
| Intereses, descuentos y dividendos                  |      | US\$        | 186,724                      |
| Ganancia en la negociación de valores negociables   |      |             | <u>3</u>                     |
| Total de ingresos                                   |      |             | 186,727                      |
| <b>Gastos :</b>                                     |      |             |                              |
| Comisiones por administración                       | 7    |             | 43,257                       |
| Intereses por operaciones en el mercado de liquidez |      |             | 30                           |
| Primas sobre valores negociables                    |      |             | 611                          |
| Pérdidas en la negociación de valores negociables   |      |             | <u>-</u>                     |
| Total de gastos                                     |      |             | 43,898                       |
| <b>Utilidad Neta Acumulada</b>                      |      | <b>US\$</b> | <b><u><u>142,829</u></u></b> |

  
Marco Vinicio Tristan Orlich  
Representante Legal

  
Fabián Garro Carvajal  
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 Liquidez BCT D - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2013  
(En dólares sin céntimos)

1

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:

|   |      |                  |
|---|------|------------------|
| Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país                   | US\$ | 4,749,306        |
| Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país |      | 8                |
| Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país |      | 1,358            |
| Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior               |      | -                |
| Total caja y bancos   | US\$ | <u>4,750,672</u> |

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

|   |      |                   |
|---|------|-------------------|
| Títulos emitidos por Gobierno de Costa Rica                   | US\$ | 10,005            |
| Títulos emitidos de bancos del sector público                 |      | 10,325,850        |
| Títulos emitidos de bancos del sector privado                 |      | 6,000,830         |
| Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa |      | 3,619,939         |
| Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa |      | -                 |
| Total valores negociables locales                             | US\$ | <u>19,956,624</u> |

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

|                                       |      |                |
|---------------------------------------|------|----------------|
| Beneficios por pagar a inversionistas | US\$ | 197,310        |
| Sumas recibidas por invertir          |      | 997            |
| Con instituciones públicas            |      | 162            |
| Total de cuentas por pagar            | US\$ | <u>198,469</u> |

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 Liquidez BCT D - No Diversificado  
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2013  
(En dólares 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 de 2013, el total de las participaciones es por \$ 24.571.903.

7. Gasto por Comisiones de Administración

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

|  |      |               |
|--|------|---------------|
| Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A. | US\$ | 43,257        |
| Total gastos por comisiones administrativas        | US\$ | <u>43,257</u> |

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

|  |      |                   |
|--|------|-------------------|
| Valores negociables otorgados en garantía                              | US\$ | -                 |
| Compromisos del Fondo por cesión de títulos                            |      | -                 |
| Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra | US\$ | 3,622,324         |
| Títulos comprados por recibir  |      | -                 |
| Títulos vendidos pendientes de entregar                                |      | -                 |
| Valores negociables recibidos en garantía                              |      | 4,604,207         |
| Solicitudes de retiro pendientes de liquidar                           |      | <u>2,040,705</u>  |
| Total cuentas de orden   | US\$ | <u>10,267,236</u> |