



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (en dólares sin céntimos)

			<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos:		Nota		
Caja y bancos	3	US\$	14,315,518	8,508,003
Valores negociables-locales	4		28,934,319	16,299,024
Intereses por cobrar			75,184	32,538
Total de activo		US\$	<u>43,325,021</u>	<u>24,839,565</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar	5		208,457	203,526
Comisiones por pagar			708	472
Total pasivo			<u>209,165</u>	<u>203,998</u>
Activo Neto:		US\$	<u>43,115,856</u>	<u>24,635,567</u>
Composición del Valor del Activo Neto:				
Certificados de títulos de participación	6		43,114,061	24,634,837
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones			2,408	(90)
Utilidad del período por distribuir			(613)	820
Total activo neto		US\$	<u>43,115,856</u>	<u>24,635,567</u>
Total cuentas de orden	8	US\$	<u>30,594,016</u>	<u>18,867,549</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 2016
(Con cifras correspondientes de 2015)
 (en dólares sin céntimos)

		2016	2015
Ingresos :	Nota		
Intereses, descuentos y dividendos	US\$	505,339	357,681
Ganancia en la negociación de valores negociables		74	827
Total de ingresos		505,413	358,508
Gastos :			
Comisiones por administración	7	153,373	144,319
Primas sobre valores negociables		17,365	23,315
Total de gastos		170,762	167,634
Utilidad Neta Acumulada	US\$	334,651	190,874

 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 2016
(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	
	2016	2015
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$ 10,283,465	7,457,135
Cuentas corrientes en entidades financieras sector público del país	11,014	1,003
Cuentas corrientes en entidades financieras sector privado del país	4,018,539	1,005,008
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior	2,500	44,857
Total caja y bancos	US\$ 14,315,518	8,508,003

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Títulos emitidos del sector público financiero	US\$ 18,330,452	7,900,853
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	10,603,867	8,398,171
Total valores negociables locales	US\$ 28,934,319	16,299,024

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 206,286	200,059
Sumas recibidas por invertir	1,500	3,201
Con instituciones públicas	671	266
Total de cuentas por pagar	US\$ 208,457	203,526

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.



Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado
 Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre 2016
 (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 30 de setiembre de 2016, el total de las participaciones es por \$43.114.061 (\$24.634.837 en 2015).

7. Gasto por Comisiones de Administración

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	US\$ 153,373	144,319
Total gastos por comisiones administrativas	<u>US\$ 153,373</u>	<u>144,319</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2016	2015
Compromisos del fondo adquisición de títulos pacto de recompra	US\$ 10,614,464	8,408,800
Títulos comprados por recibir	100,000	817,322
Valores negociables recibidos en garantía	13,211,596	8,647,991
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	6,667,956	993,436
Total cuentas de orden	<u>US\$ 30,594,016</u>	<u>18,867,549</u>