




**Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado**  
**Estado de Activos Netos**  
**Al 30 de junio de 2013**  
**(en dólares sin céntimos)**

<b>Activos:</b>	<b>Nota</b>		
Caja y bancos	3	US\$	466,876
Valores negociables-locales	4		32,367,684
Intereses por cobrar			87,267
<b>Total de activo</b>		<b>US\$</b>	<b><u>32,921,827</u></b>
 <b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5		316,829
Comisiones por pagar			1,876
<b>Total pasivo</b>			<b><u>318,705</u></b>
 <b>Activo Neto:</b>			<b><u>32,603,122</u></b>
 <b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6		32,601,336
Ganancias no realizadas por valuación de Inversiones			4,863
Utilidad del período por distribuir			(3,077)
<b>Total activo neto</b>		<b>US\$</b>	<b><u>32,603,122</u></b>
 <b>Total cuentas de orden</b>	<b>8</b>	<b>US\$</b>	<b><u>17,820,568</u></b>

  
 Dalíana Redondo Cordero  
 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  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2013  
(en dólares sin céntimos)

<b>Ingresos :</b>	<b>Nota</b>		
Intereses, descuentos y dividendos		US\$	405,317
Ganancia en la negociación de valores negociables			<u>3</u>
Total de ingresos			405,320
<b>Gastos :</b>			
Comisiones por administración	7		96,716
Intereses por operaciones en el mercado de liquidez			62
Primas sobre valores negociables			<u>1,475</u>
Total de gastos			98,253
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		US\$	<u><u>307,067</u></u>

  
Daliana Redondo Cordero  
Representante Legal

*Fabián Garro Carvajal*  
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  
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio 2013  
(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:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	US\$	354,783
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector público del país		8
Cuentas corrientes en entidades financieras del sector privado del país		6,701
Cuentas corrientes en entidades relacionadas del exterior		105,384
Total caja y bancos	US\$	<u>466,876</u>

4. Valores negociables locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	US\$	24,852,164
Títulos emitidos de bancos del sector privado		-
Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa		7,515,520
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa		-
Total valores negociables locales	US\$	<u>32,367,684</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$	260,502
Sumas recibidas por invertir		55,631
Con instituciones públicas		696
Total de cuentas por pagar	US\$	<u>316,829</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 30 de junio 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 varía, al 30 de junio de 2013, el total de las participaciones es por \$ 32.601.336.

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\$	96,716
Total gastos por comisiones administrativas	US\$	<u>96,716</u>

8. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

Compromisos del fondo por adquisición de títulos con pacto de recompra	US\$	7,519,858
Valores negociables recibidos en garantía		10,292,020
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar		8,690
Total cuentas de orden	US\$	<u>17,820,568</u>