



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ C ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE ACTIVOS NETOS

*Al 30 de Setiembre del 2015
(En colones sin céntimos)*

ACTIVO	sep-15	sep-14
Caja y Bancos	11,108,918,565	5,371,519,897
Inversiones en valores	29,256,879,992	13,999,533,104
Intereses acumulados por cobrar	300,742,846	175,474,502
Total activo	40,666,541,403	19,546,527,503

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Cuentas por pagar	-	399,992,017
Comisiones por pagar	1,114,131	524,548
Gastos acumulados por pagar	762,286	448,003
Intereses por pagar	-	70,448
Total pasivo	1,876,417	401,035,016

Activos netos	40,664,664,986	19,145,492,487
----------------------	-----------------------	-----------------------

Patrimonio

Títulos de participación	11,351,369,655	5,608,658,448
Capital pagado en exceso	28,765,556,170	13,372,796,973
Utilidades a distribuir	547,739,160	164,037,064
Total patrimonio	40,664,664,986	19,145,492,485

Gerente General

Jefe Contabilidad y Operaciones



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ C ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE OPERACIONES

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En colones sin céntimos)*

Ingresos	sep-15	sep-14
Intereses y descuentos	1,235,366,952	630,615,235
Ganancia en venta de valores negociables	1,522,125	706,125
Total ingresos	1,236,889,077	631,321,360
 Gastos		
Comisiones por administración	213,889,904	111,600,004
Gastos de operación	1,098,399	662,181
Impuestos locales	76,106	35,306
Gastos financieros	3,493,448	6,720,008
Primas sobre valores	34,981,369	24,446,032
Pérdidas en venta de valores negociables	722,432	478,771
Otros gastos	3,509,622	2,869,318
Total gastos	257,771,280	146,811,620
 Utilidad del período	979,117,797	484,509,740



FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ C ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
 (San José, Costa Rica)

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	5,197,552,524	12,575,680,183	205,827,546	17,979,060,253
Utilidad neta del año	---	---	979,117,797	979,117,797
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	84,904,690,965	214,370,734,914		299,275,425,880
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(78,750,873,835)	(198,180,858,927)	---	(276,931,732,761)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---		(637,206,183)	(637,206,183)
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	11,351,369,655	28,765,556,171	547,739,161	40,664,664,986

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	3,000,186,194	6,737,724,840	181,242,427	9,919,153,461
Utilidad neta del año	---	---	484,509,739	484,509,739
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	31,170,653,168	73,605,695,584		104,776,348,752
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(28,562,180,914)	(66,970,623,451)	---	(95,532,804,365)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---		(501,715,101)	(501,715,101)
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	5,608,658,448	13,372,796,974	164,037,064	19,145,492,486



FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ C ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.
 (San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 30 de Setiembre 2015
(En colones sin céntimos)

	sep-15	sep-14
Actividades de operación		
Utilidad neta del período	979,117,797	484,509,739
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	(167,294,617)	(120,607,237)
Cuentas por pagar	-	399,992,017
Cargos diferidos		70,448
Intereses por pagar	(131,651)	
Otros pasivos	(2,824,452)	(1,920,388)
Gastos acumulados por pagar	330,625	8,462
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	809,197,702	762,053,041
Actividades de inversión		
Variación en inversiones en valores	(18,030,048,352)	(6,086,578,025)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	(18,030,048,352)	(6,086,578,025)
Actividades financieras		
Fondos recibidos de los inversionistas	299,275,425,880	104,776,348,752
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(276,931,732,761)	(95,532,804,365)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(637,206,183)	(501,715,101)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras	21,706,486,936	8,741,829,286
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	4,485,636,286	3,417,304,302
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	6,623,282,277	1,954,215,594
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	11,108,918,563	5,371,519,896

Notas Estados Financieros

al 30 de Setiembre del 2015

Fondo de Inversión INS Fondo de Liquidez C no Diversificado

Administrado por:

INS Inversiones Sociedad de Fondos de Inversión

(en miles de colones)

1. Políticas y Método de Registro

La compañía sigue las mismas políticas y métodos de contabilización que los utilizados en los estados financieros anuales.

2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses sin céntimos.

3. Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta corriente en Colones BNCR	¢11,108,918.56
Total	¢11,108,918.56

4. Instrumentos Financieros Disponibles para la venta

Detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta

Instrumentos	Monto
Instrumentos disponibles para la venta	¢29,256,879.99
Total	¢29,256,879.99

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2015, el capital está representado por 11,351,369,655.18 participaciones con un valor nominal de ¢1.00 cada una, para un total de ¢11,351,369,655.18

6. Comisión de administración

La comisión de administración del Fondo es 1.00%.