



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ PUBLICO 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	23,921,617,869	11,765,784,781
Inversiones en valores	66,337,862,072	35,085,459,304
Intereses acumulados por cobrar	494,120,438	181,089,382
Total activo	90,753,600,379	47,032,333,467

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Comisiones por pagar	4,226,811	2,190,495
Gastos acumulados por pagar	1,479,107	1,121,118
Total pasivo	5,705,919	3,311,613

Activos netos	90,747,894,460	47,029,021,854
----------------------	-----------------------	-----------------------

Patrimonio

Títulos de participación	25,915,954,066	13,978,057,007
Capital pagado en exceso	63,837,039,856	32,223,289,611
Utilidades a distribuir	994,900,538	827,675,236
Total patrimonio	90,747,894,460	47,029,021,854

Gerente General

Jefe Contabilidad y Operaciones



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ PUBLICO 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	2,833,491,387	2,100,614,478
Ganancia en venta de valores negociables	19,118,923	10,493,618
Total ingresos	2,852,610,309	2,111,108,096
Gastos		
Comisiones por administración	861,295,318	675,385,440
Gastos de operación	3,302,210	1,694,106
Gastos financieros	12,312,176	28,786,056
Primas sobre valores	40,259,319	59,737,370
Pérdidas en venta de valores negociables	192,601	1,470,387
Otros gastos	8,418,579	9,404,246
Total gastos	925,780,204	776,477,605
Utilidad del período	1,926,830,105	1,334,630,491



**FONDO DE INVERSIÓN LIQUIDEZ PÚBLICO C ADMINISTRADO POR INS INVERSIONES
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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	14,491,920,126	33,962,844,789	834,820,122	49,289,585,037
Utilidad neta del año	---	---	1,926,830,105	1,926,830,105
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	200,465,277,391	492,875,729,658	-	693,341,007,048
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(189,041,243,450)	(463,001,534,591)	---	(652,042,778,041)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---		(1,766,749,689)	(1,766,749,689)
Saldo al 30 de Setiembre del 2015	25,915,954,066	63,837,039,856	994,900,538	90,747,894,460

	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidad por distribuir	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	9,070,380,564	19,820,594,880	852,390,674	29,743,366,118
Utilidad neta del año	---	---	1,334,630,489	1,334,630,489
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	157,244,461,956	364,056,935,601	-	521,301,397,556
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(152,336,785,512)	(351,654,240,869)	---	(503,991,026,381)
Utilidad distribuidas a los inversionistas durante el año	---		(1,359,345,928)	(1,359,345,928)
Saldo al 30 de Setiembre del 2014	13,978,057,007	32,223,289,611	827,675,236	47,029,021,854



**FONDO DE INVERSION LIQUIDEZ PUBLICO 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	1,926,830,105	1,334,630,489
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Intereses por cobrar	(31,298,735)	40,094,868
Cuentas por cobrar		
Comisiones por pagar	(14,131,924)	(10,273,652)
Cuentas por pagar	-	-
Intereses por pagar		
Impuestos por pagar		
Cargos diferidos	-	-
Otros pasivos	-	(99,829)
Gastos acumulados por pagar	363,142	(1,095,002)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,881,762,589	1,363,256,874
Actividades de inversión		
Variación en inversiones en valores	(23,425,329,520)	(7,914,838,510)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	(23,425,329,520)	(7,914,838,510)
Actividades financieras		
Fondos recibidos de los inversionistas	693,341,007,048	521,301,397,556
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(652,042,778,041)	(503,991,026,381)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,766,749,689)	(1,359,345,928)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades financieras	39,531,479,318	15,951,025,247
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	17,987,912,387	9,399,443,612
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	5,933,705,483	2,366,341,170
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	23,921,617,869	11,765,784,782

Fondo de Inversión INS Fondo de Público 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	¢23,921,617.87
Total	¢23,921,617.87

4. Instrumentos Financieros Disponibles para la venta

Detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta

Instrumentos	Monto
Instrumentos disponibles para la venta	¢66,337,862.07
Total	¢66,337,862.07

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre del 2015, el capital está representado por 25, 915, 954,066.35 participaciones con un valor nominal de ¢1.00 cada una, para un total de ¢25, 915, 954,066.35

6. Comisión de administración

La comisión de administración del Fondo es 1.70%.