



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado

Estado de Activos Netos

Al 31 de marzo de 2008

(en dólares sin céntimos)

	Nota	
<b>Activos:</b>		
Caja y Bancos		US\$ 206,620
Valores negociables-Locales	3	32,461,258
Intereses por Cobrar		55,700
Total de Activo		<u>US\$ 32,723,578</u>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar	4	1,463,594
Intereses por Pagar		306
Total Pasivo		<u>1,463,900</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>31,259,678</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>		
Certificados de títulos de Participación	5	31,259,746
Pérdidas por Distribuir		(68)
Total Activo Neto		<u>US\$ 31,259,678</u>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	8	<u>US\$ 53,433,102</u>

Dalianela Redondo Cordero  
Representante Legal

Santos Calvo Rojas  
Contador

Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

**Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado**  
**Estado de Operaciones**  
**del 1 de enero al 31 de marzo de 2008**  
**(en dólares sin céntimos)**

**Ingresos :**

Intereses, descuentos y Dividendos  
Total de Ingresos

Nota

US\$ 408,501  
408,501

**Gastos :**

Comisiones por Administración  
Gastos Financieros  
Primas sobre valores Negociables  
Pérdidas en la negociación de valores Negociables  
Total de Gastos

6 101,451  
7 8,705  
8,158  
474  
118,788

**Utilidad Neta Acumulada**

US\$ 289,713



Dalianela Redondo Cordero  
Representante Legal



Santos Calvo Rojas  
Contador



Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.  
 Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2008  
 (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. Valores Negociables Locales

Un detalle de los Valores Negociables Locales es el siguiente:

Títulos emitidos del sector público, bajo acuerdos de reventa	US\$ 22,781,416
Títulos emitidos del sector privado, bajo acuerdos de reventa	178,332
Certificados de deposito a plazo del Banco de Costa Rica	9,501,510
Total Valores Negociables Locales	US\$ <u>32,461,258</u>

4. Cuentas por Pagar

Un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	US\$ 239,095
Sumas recibidas por invertir	111,521
Cuentas por pagar por mercado de liquidez	1,112,978
Total de Cuentas por Pagar	US\$ <u>1,463,594</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.

5. 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 varia, al 31 de marzo de 2008, el total de las participaciones es por \$ 31.259.746



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.  
 Fondo de Inversión Liquidez BCT D - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo 2008  
 (En dólares sin céntimos)

6. 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\$ 101,451
Total Gastos por Comisiones Administrativas	US\$ 101,451

7. Gastos Financieros

Un detalle del Gasto Financiero es el siguiente:

Intereses pagados por operaciones de recompras	US\$ 1,665
Intereses pagados por mercado de liquidez	7,040
Total Gastos Financieros	US\$ 8,705

8. Cuentas de Orden

Un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Valores negociables otorgados en garantía	US\$ 1,169,336
Compromisos del Fondo por cesión de títulos	1,113,047
Compromisos del Fondo por adquisición de títulos	23,008,267
Valores negociables recibidos en garantía en colones	10,645,489
Valores negociables recibidos en garantía en dólares	16,416,858
Solicitudes de retiro pendientes de liquidar	1,080,105
Total Cuentas de Orden	US\$ 53,433,102