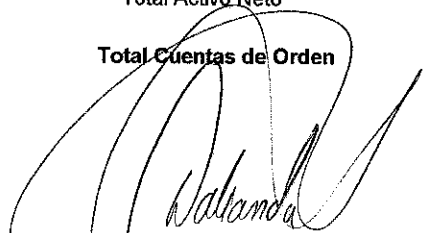


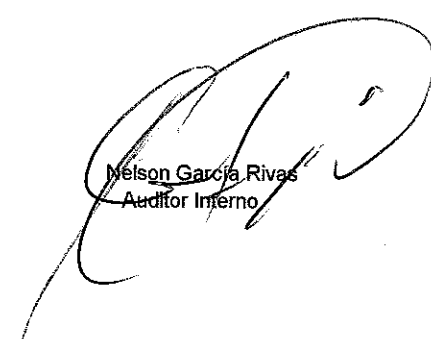


BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.  
Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
Estado de Activos Netos  
Al 30 de junio de 2007  
(en colones sin céntimos)

	Nota	
<b>Activos:</b>		
Valores negociables-Locales	2	2,262,645,193
Cuentas por Cobrar	3	29,761,004
Intereses por Cobrar		13,376,710
Total de Activo		<u>2,305,782,907</u>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar	4	56,909,825
Comisiones por Pagar	5	246,495
Total Pasivo		<u>57,156,320</u>
<b>Activo Neto:</b>		<u>2,248,626,587</u>
<b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>		
Certificados de títulos de Participación	6	2,248,354,519
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		3,839,109
Pérdidas por Distribuir		(3,567,041)
Total Activo Neto		<u>¢ 2,248,626,587</u>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	9	<u>¢ 3,365,706,183</u>

  
Dalaniela 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 Líquido BCT C - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2007  
(en colones sin céntimos)

**Ingresos :**

Intereses, descuentos y Dividendos	Nota	¢	99,734,590
Ganancia en la negociación de valores Negociables			<u>5,682,943</u>
Total de Ingresos			105,417,533.00

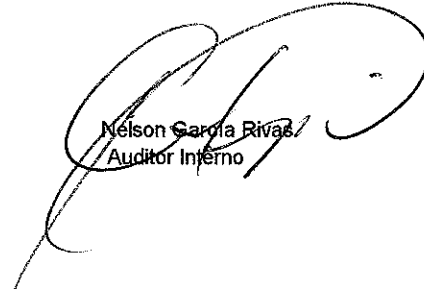
**Gastos :**

Comisiones por Administración	7		25,693,413
Gastos Financieros	8		2,257,119
Primas sobre valores Negociables			9,170,376
Pérdidas en la negociación de valores Negociables			<u>99,683</u>
Total de Gastos			37,220,591

**Utilidad Neta Acumulada** ¢ 68,196,942

  
Daliana Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Santos Calvo Rojas  
Contador

  
Nelson García Rivas  
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
administrado por  
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2007  
(En colones sin céntimos)

1. Moneda

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

2. Valores Negociables

Al 30 de junio de 2007, un detalle de los valores negociables es el siguiente:

Títulos del Banco Central de Costa Rica y del Gobierno de Costa Rica	¢	659.765.123
Títulos del Banco de Costa Rica		14.095.453
Títulos emitidos del Sector Privado		50.069.489
Títulos emitidos del Sector Público, en colones, bajo acuerdo de reventa		1.499.290.510
Títulos emitidos del Exterior, en dólares, bajo acuerdo de reventa		39.424.618
Total Valores Negociables	¢	<u>2.262.645.193</u>

3. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2007, un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

BCT Valores Puesto de Bolsa S.A. (entidad de custodia)	¢	<u>29.761.004</u>
--	---	-------------------

4. Cuentas por Pagar

Al 30 de junio de 2007, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢	30.691.931
Sumas recibidas de inversionistas por invertir		26.000.000
Con instituciones públicas		217.894
Total Cuentas por Pagar	¢	<u>56.909.825</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.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado  
administrado por  
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2007  
(En colones sin céntimos)

5. Comisiones por Pagar

BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ <u>246.495</u>
--	------------------

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 junio de 2007, el total de las participaciones es por ¢2.248.354.519.

7. Gasto por Comisiones de Administración

Al 30 de junio de 2007, las comisiones por administración se detallan como sigue:

Pagadas a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢ <u>25.693.413</u>
--	---------------------

8. Gastos Financieros

Al 30 de junio de 2007, los gastos financieros se detallan como sigue:

Intereses por mercado de liquidez	¢ <u>2.257.119</u>
-----------------------------------	--------------------

9. Cuentas de Orden

Adquisición de títulos con pacto de reventa	¢ 1.541.511.020
Valores negociables recibidos en garantía, en colones	1.463.982.349
Valores negociables recibidos en garantía, en dólares	277.480.872
Valores negociables transados comprados por recibir	11.119.238
Valores negociables transados vendidos por entregar	68.031.223
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	3.581.481
Total de Cuentas de Orden	¢ <u>3.365.706.183</u>