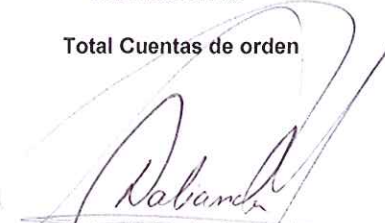




**Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado**  
**Estado de Activos Netos**  
**Al 30 de junio de 2012**  
**(en colones sin céntimos)**

	Nota		
<b>Activos:</b>			
Caja y bancos	3	¢	1,400,435
Valores negociables-locales	4		4,517,393,813
Intereses por cobrar			<u>52,612,478</u>
<b>Total de activo</b>			<u><u>4,571,406,726</u></u>
 <b>Pasivos:</b>			
Cuentas por pagar	5		50,684,122
Comisiones por pagar			<u>495,394</u>
<b>Total pasivo</b>			<u>51,179,516</u>
<b>Activo Neto:</b>			<u><u>4,520,227,210</u></u>
 <b>Composición del Valor del Activo Neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	6		4,519,516,635
Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones			487,735
Utilidad del período por distribuir			<u>222,840</u>
<b>Total activo neto</b>		¢	<u><u>4,520,227,210</u></u>
 <b>Total Cuentas de orden</b>	8	¢	<u><u>1,986,718,213</u></u>

  
 Dalianela Redondo Cordero  
 Representante Legal

  
 Allan Gamboa Montero  
 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 Líquido BCT C - No Diversificado  
Estado de Operaciones  
del 1 de enero al 30 de junio de 2012  
(en colones sin céntimos)

	Nota	
<b>Ingresos :</b>		
Intereses, descuentos y dividendos		¢ 265,367,613
Ganancia en la negociación de valores negociables		2,572,306
Total de ingresos		<u>267,939,919</u>
<b>Gastos :</b>		
Comisiones por administración	7	68,490,935
Intereses por operaciones en mercado de liquidez		2,897,432
Primas sobre valores negociables		12,447,128
Pérdidas en la negociación de valores negociables		542,756
Total de gastos		<u>84,378,251</u>
<b>Utilidad Neta Acumulada</b>		¢ <u><u>183,561,668</u></u>

  
Dalianela Redondo Cordero  
Representante Legal

  
Allan Gamboa Montero  
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 Líquido BCT C - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2012  
 (En colones 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 colones sin céntimos.

3. Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos es el siguiente:

Cuentas corrientes en entidades relacionadas del país	¢ 1,400,435
Total de caja y bancos	¢ <u>1,400,435</u>

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	¢ 3,608,566,190
Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa	908,827,623
Total valores negociables-locales	¢ <u>4,517,393,813</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 50,449,789
Con instituciones públicas	180,647
A BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	53,686
Total de cuentas por pagar	¢ <u>50,684,122</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 Líquido BCT C - No Diversificado  
 Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2012  
 (En colones 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 no varia, al 30 de junio del 2012, el total de las participaciones es por ¢4.519.516.635.

#### 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.	¢ <u>68,490,935</u>
Total gastos por comisiones administrativas	¢ <u>68,490,935</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	908,827,623
Valores negociables recibidos en garantía	1,077,250,590
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	640,000
Total de cuentas de orden	¢ <u>1,986,718,213</u>