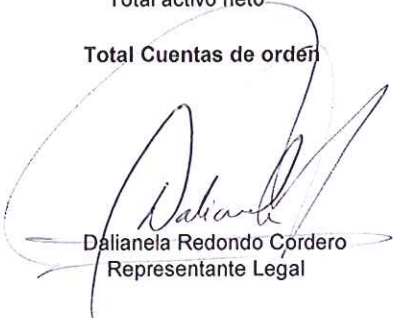




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2012
(en colones sin céntimos)

	Nota	
Activos:		
Caja y bancos	3	¢ 15,685,086
Valores negociables-locales	4	4,595,918,243
Intereses por cobrar		64,723,004
Total de activo		<u>4,676,326,333</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	5	53,722,248
Comisiones por pagar		253,328
Total pasivo		<u>53,975,576</u>
Activo Neto:		<u>4,622,350,757</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de participación	6	4,622,337,222
Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones		(286,295)
Utilidad del período por distribuir		299,830
Total activo neto		¢ <u>4,622,350,757</u>
Total Cuentas de orden	8	¢ <u>186,624,822</u>


Daliana 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 31 de marzo de 2012
(en colones sin céntimos)

Ingresos :		
Intereses, descuentos y dividendos		168,592,206
Ganancia en la negociación de valores negociables		<u>1,141,361</u>
Total de ingresos		169,733,567
Gastos :		
Comisiones por administración	7	42,193,253
Intereses por operaciones en mercado de liquidez		1,900,159
Primas sobre valores negociables		10,565,019
Pérdidas en la negociación de valores negociables		<u>494,408</u>
Total de gastos		55,152,839
Utilidad Neta Acumulada		<u><u>114,580,728</u></u>


Daliana 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 31 de marzo 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	¢ 15,685,086
Total de caja y bancos	¢ <u>15,685,086</u>

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

Títulos emitidos de bancos del sector público	¢ 4,505,910,420
Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa	90,007,823
Total valores negociables-locales	¢ <u>4,595,918,243</u>

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢ 38,995,000
Con instituciones públicas	59,177
Sumas recibidas por invertir	14,668,071
Total de cuentas por pagar	¢ <u>53,722,248</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 31 de marzo 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 31 de marzo del 2012, el total de las participaciones es por ¢4.622.337.222.

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.	¢ 42,193,253
Total gastos por comisiones administrativas	¢ <u>42,193,253</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	90,007,822
Valores negociables recibidos en garantía	93,617,000
Solicitudes de retiro pendientes de cancelar	3,000,000
Total de cuentas de orden	¢ <u>186,624,822</u>