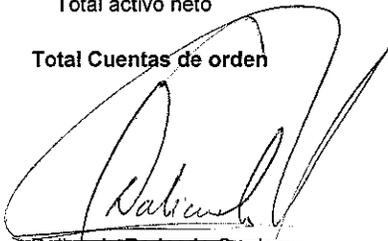




Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de Inversión Líquido BCT C - No Diversificado
Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2011
(en colones sin céntimos)

| | | | |
|---|-------------|---|----------------------|
| Activos: | Nota | | |
| Caja y bancos | 3 | ¢ | 55,654,359 |
| Valores negociables-locales | 4 | | 3 004,441,385 |
| Intereses por cobrar | | | 5,433,583 |
| Total de activo | | | <u>3,065,529,327</u> |
| Pasivos: | | | |
| Cuentas por pagar | 5 | | 271,490,412 |
| Intereses por Pagar | | | 39,928 |
| Comisiones por pagar | | | 153,095 |
| Total pasivo | | | <u>271,683,435</u> |
| Activo Neto: | | | <u>2,793,845,892</u> |
| Composición del Valor del Activo Neto: | | | |
| Certificados de títulos de participación | 6 | | 2,793,514,257 |
| Pérdidas no realizadas por valuación de Inversiones | | | (42,790) |
| Utilidad del período por distribuir | | | 374,425 |
| Total activo neto | | ¢ | <u>2,793,845,892</u> |
| Total Cuentas de orden | 8 | ¢ | <u>3,339,267,086</u> |


Dalila Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson Garcia Rivas
Auditor Interno

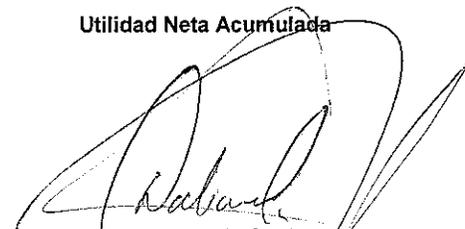
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



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 setiembre de 2011
(en colones sin céntimos)

| | | |
|---|-------------|--------------------------|
| Ingresos : | Nota | |
| Intereses, descuentos y dividendos | ¢ | 146,522,503 |
| Ganancia en la negociación de valores negociables | | <u>862,017</u> |
| Total de ingresos | | 147,384,520 |
| Gastos : | | |
| Comisiones por administración | 7 | 39,381,627 |
| Intereses por operaciones en mercado de liquidez | | 1 628,025 |
| Primas sobre valores negociables | | 20,252,105 |
| Pérdidas en la negociación de valores negociables | | <u>193,761</u> |
| Total de gastos | | 61,455,518 |
| Utilidad Neta Acumulada | ¢ | <u><u>85,929,002</u></u> |


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
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 setiembre de 2011
 (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 | ¢ | 55,654,359 |
| Total de caja y bancos | ¢ | <u>55,654,359</u> |

4. Valores negociables-locales

Un detalle de los valores negociables locales es el siguiente:

| | | |
|---|---|----------------------|
| Títulos emitidos del Banco Central de Costa Rica | ¢ | 664,148,274 |
| Títulos emitidos de bancos del sector público | | 1,000,403,471 |
| Títulos emitidos del sector público, en colones, bajo acuerdos de reventa | | 1,339,889,640 |
| Total valores negociables-locales | ¢ | <u>3,004,441,385</u> |

5. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

| | | |
|---------------------------------------|---|--------------------|
| Beneficios por pagar a inversionistas | ¢ | 60,722,116 |
| Con instituciones públicas | | 22,627 |
| Sumas recibidas por invertir | | 2,755,185 |
| Por Mercado de liquidez | | 207,990,484 |
| Total de cuentas por pagar | ¢ | <u>271,490,412</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 setiembre de 2011
 (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 setiembre del 2011, el total de las participaciones es por ¢2 793 514.257

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>39,381,627</u> |
| Total gastos por comisiones administrativas | ¢ | <u>39,381,627</u> |

8 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden es el siguiente:

| | | |
|---|---|-------------------------|
| Garantías concedidas por parte del Fondo | ¢ | 218,405,103.00 |
| Compromisos del Fondo por cesión de títulos con pacto de recompra | | 208,110,268.00 |
| Compromisos del Fondo por adquisición de títulos con pacto de reventa | | 1,342,712,484.00 |
| Valores negociables recibidos en garantía | | <u>1,570,039,231.00</u> |
| Total de cuentas de orden | ¢ | <u>3,339,267,086.00</u> |