

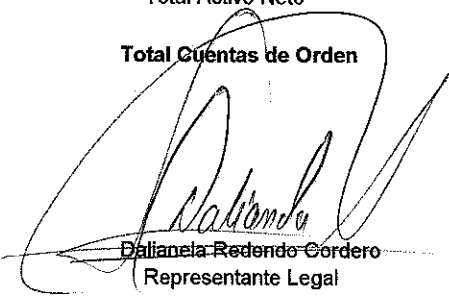


BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado

Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2007
(en colones sin céntimos)

	Nota	
Activos:		
Valores Negociables-Locales	2	181,846,647
Cuentas por Cobrar	3	27,088,605
Intereses por Cobrar		500,572
Total de Activo		<u>209,435,824</u>
Pasivos:		
Pasivo Circulante		
Cuentas por Pagar	4	32,303,111
Comisiones por Pagar	5	29,116
Total Pasivo		<u>32,332,227</u>
Activo Neto:		<u>177,103,597</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de Participación	6	177,082,874
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		138,128
Pérdidas por Distribuir		(117,405)
Total Activo Neto	¢	<u>177,103,597</u>
Total Cuentas de Orden	8	¢ <u>121,001,507</u>

Total Cuentas de Orden


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Galvo Rojas
Contador

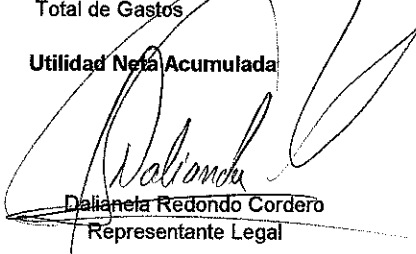

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
Fondo de Inversión Ahorro BCT - No Diversificado
Estado de Operaciones
del 1 de enero al 30 de junio de 2007
(en colones sin céntimos)

Ingresos:	Nota	
Comisiones ganadas por Retiro	¢	50,313
Intereses, descuentos y Dividendos		10,256,112
Ganancia en la negociación de valores Negociables		564,540
Total de Ingresos		<u>10,870,965</u>
Gastos:		
Comisiones por Administración	7	3,495,784
Primas sobre valores Negociables		575,072
Pérdidas en la negociación de valores Negociables		95,593
Total de Gastos		<u>4,166,449</u>
Utilidad Neta Acumulada	¢	<u><u>6,704,516</u></u>


Daliane 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 Ahorro BCT - 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	¢	124.052.224
Títulos emitidos del Sector Privado		9.648.421
Títulos emitidos del Sector Privado, en colones, bajo acuerdo de reventa		14.251.185
Títulos emitidos del Sector Público, en colones, bajo acuerdo de reventa		33.894.817
Total Valores Negociables	¢	<u>181.846.647</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>27.088.605</u>
--	---	-------------------

4. Cuentas por Pagar

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

Beneficios por pagar a inversionistas	¢	20.292.123
Con instituciones públicas		10.988
Sumas recibidas de inversionistas por invertir		12.000.000
Total Cuentas por Pagar	¢	<u>32.303.111</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 Ahorro BCT - 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>29.116</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 ¢ 177.082.874.

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>3.495.784</u>
--	---	------------------

8. Cuentas de Orden

Adquisición de títulos con pacto de reventa	¢	48.300.696
Valores negociables recibidos en garantía, en colones		<u>72.700.811</u>
Total de Cuentas de Orden	¢	<u>121.001.507</u>