




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

	Nota	
Activos:		
Caja y Bancos		2,231,417
Valores Negociables-Locales	3	259,485,475
Intereses por Cobrar		163,393
Total de Activo		<u>261,880,285</u>
Pasivos:		
Pasivo Circulante		
Cuentas por pagar	4	17,912,122
Comisiones por Pagar	5	60,146
Total Pasivo		<u>17,972,268</u>
Activo Neto:		<u>243,908,017</u>
Composición del Valor del Activo Neto:		
Certificados de títulos de Participación	6	243,882,524
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de Inversiones		130,314
Pérdidas por Distribuir		(104,821)
Total Activo Neto		<u>243,908,017</u>
Total Cuentas de Orden	8	<u>340,910,375</u>


Lillianela Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador

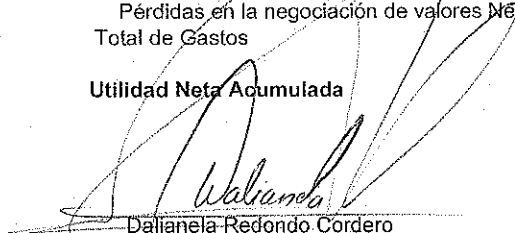

Nelson García Rivas
Auditor Interno


Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



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

	Nota	
Ingresos:		
Comisiones ganadas por Retiro		¢ 62,159
Intereses, descuentos y Dividendos		13,755,019
Ganancia en la negociación de valores Negociables		<u>654,460</u>
Total de Ingresos		14,471,638
Gastos:		
Comisiones por Administración	7	4,950,489
Primas sobre valores Negociables		626,712
Pérdidas en la negociación de valores Negociables		<u>117,760</u>
Total de Gastos		5,694,961
Utilidad Neta Acumulada		¢ <u><u>8,776,677</u></u>


Dalianela Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson Garcia Rivas
Auditor Interno

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2007
(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. Valores Negociables

Al 30 de setiembre de 2007, un detalle de los Valores Negociables es el siguiente:

Títulos emitidos del Banco Central de Costa Rica	¢	77,936,431
Títulos emitidos del Sector Privado		43,930,527
Títulos emitidos del Sector Público, en colones, bajo acuerdos de reventa		112,398,147
Títulos emitidos del Sector Privado, en colones, bajo acuerdos de reventa		25,220,370
Total Valores Negociables	¢	<u>259,485,475</u>

4. Cuentas por Pagar

Al 30 de setiembre de 2007, un detalle de las Cuentas por Pagar es el siguiente:

Beneficios por pagar a inversionistas	¢	17,858,719
Con instituciones públicas		9,000
Sumas recibidas por invertir		44,403
Total de Cuentas por Pagar	¢	<u>17,912,122</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.

5. Comisiones por Pagar

Al 30 de setiembre de 2007, un detalle de las Comisiones por Pagar por la administración del fondo es el siguiente:

A BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢	<u>60,146</u>
Total de Comisiones por Pagar	¢	<u>60,146</u>

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2007
(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 de 2007, el total de las participaciones es por ¢ 243.882.524.

7. Gasto por Comisiones de Administración

Al 30 de setiembre de 2007, el Gasto por Comisiones de Administración es el siguiente:

Pagados a BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.	¢	<u>4,950,489</u>
Total Gastos por Comisiones Administrativas	¢	<u>4,950,489</u>

8. Cuentas de Orden

Al 30 de setiembre de 2007, un detalle de las Cuentas de Orden es el siguiente:

Compromisos del Fondo por adquisición de títulos	¢	138,266,215
Títulos vendidos pendientes de entregar		30,057,012
Valores negociables recibidos en garantía en colones		<u>172,587,148</u>
Total de Cuentas de Orden	¢	<u>340,910,375</u>