



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2007
(En miles de colones con dos decimales)

Activo	Nota	
Activo Circulante		
Caja y bancos	2	¢ 3,196.10
Valores negociables	3	299,809.45
Cuentas por cobrar, neto		5,247.80
Intereses por cobrar		1,336.36
Comisiones por cobrar a los fondos de inversión		515.99
Gastos pagados por anticipado		921.36
Total Activo Circulante		<u>311,027.06</u>
Activo de Largo Plazo		
Activo fijo		<u>119.37</u>
Total Activo de Largo Plazo		<u>119.37</u>
Total Activo		<u><u>311,146.43</u></u>
Pasivo		
Pasivo Circulante		
Con instituciones públicas		4,086.62
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		4,026.03
Total Pasivo Circulante		<u>8,112.65</u>
Total Pasivo		8,112.65
Patrimonio		
Capital acciones	4	200,000.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones		2,991.19
Reservas		20,869.07
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas período actual		9,324.59
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas períodos anteriores		69,848.93
Total Patrimonio		<u>303,033.78</u>
Total Pasivo y Patrimonio		¢ <u><u>311,146.43</u></u>
Total cuentas de orden	9	¢ <u><u>13,735,033.68</u></u>


Daliana Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



BCT
BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007
(En miles de colones con dos decimales)

Ingresos Operativos	Nota	
Comisiones ganadas	5	¢ 46,640.92
Intereses, descuentos y dividendos	6	6,626.01
Ganancia en la negociación de valores negociables		99.01
Ganancias por diferencial cambiario		205.77
Total de Ingresos		<u>53,571.71</u>
Gastos Operativos		
Gastos de personal	7	28,401.56
Amortización y depreciación de activos		8.18
Gastos por provisiones generales		4,028.08
Servicios exteriores		2,045.01
Impuestos locales		226.36
Otros gastos operativos	8	9,435.47
Pérdidas en diferencial cambiario		76.12
Total de Gastos		<u>44,220.78</u>
Utilidad de Operación		¢ 9,350.93
Otros ingresos		52.85
Primas sobre valores negociables		79.21
Utilidad Neta		¢ <u>9,324.57</u>


Dailanella Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MARZO DE 2007
(En miles de colones con dos decimales)

Patrimonio	
Capital acciones	¢ 200,000.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	
Saldo inicial	2,984.78
Incremento por ganancias no realizadas	90.92
(Diminución por pérdidas no realizadas)	<u>-84.51</u>
Total Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	2,991.19
Reservas	20,869.07
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas	
Utilidades (Pérdidas) del período	69,848.93
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas acumuladas	<u>9,324.59</u>
Total de Utilidades (Pérdidas) no distribuidas	79,173.52
Total de Cambios en el Patrimonio	¢ <u><u>303,033.78</u></u>



Dalíahela Redondo Cordero
Representante Legal



Santos Calvo Rojas
Contador



Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MARZO DE 2007
(En miles de colones con dos decimales)

Saldo final de caja (real período actual)	3,196.10
Saldo Inicial de caja	11,369.92
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes a	.00
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	-8,173.82
Flujos de efectivo de las actividades de operación	8,643.77
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	9,324.59
Depreciaciones	8.18
Pérdidas de cambio	.00
Ingresos financieros	.00
Gastos financieros	.00
Incremento en deudores comerciales y otros	16,355.68
Disminución de acreedores comerciales	-17,044.68
Intereses pagados	.00
Impuestos pagados	.00
Partidas extraordinarias	.00
Flujos de efectivo por actividades de inversión	-16,817.56
Recuperación de inversiones a plazo	.00
Intereses sobre inversiones por actividades de inversión	-941.51
Dividendos cobrados	.00
Cobro por venta de propiedad, planta y equipo	.00
Otros ingresos por actividades de inversión	.00
Adquisición de inversiones	-15,876.05
Adquisición de propiedad, planta y equipo	.00
Otros gastos por actividades de inversión	.00
Partidas extraordinarias	.00
Flujos de efectivo por actividades de financiación	.00
Créditos recibidos	.00
Aportes de capital social	.00
Aportes adicionales de capital	.00
Otros ingresos por actividades de financiación	.00
Amortización de créditos	.00
Pagos de intereses sobre créditos	.00
Pago de dividendos a los accionistas	.00
Otros gastos por actividades de financiación	.00
Partidas extraordinarias	.00


Dalianela Redondo Cordero
Representante Legal


Santos Calvo Rojas
Contador


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Veáanse las notas que acompañan a los estados financieros



BCT Sociedad de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2007
(En miles de colones con dos decimales)

1. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en miles de colones con dos decimales (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 31 de marzo de 2007, es por ¢ 516.91, tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

2. Caja y Bancos

Al 31 de marzo de 2007, un detalle del efectivo es el siguiente:

Cuentas corrientes en colones con un banco costarricense privado	¢	561.29
Cuentas corrientes en US dólares con un banco costarricense privado		2.634.81
Total de Caja y Bancos	¢	<u>3.196.10</u>

3. Valores Negociables

Al 31 de marzo de 2007, un detalle de las inversiones en valores es el siguiente:

Bonos de Deuda Externa (BDE), en US dólares, emitidos por el Gobierno de Costa Rica.	¢	26.184.07
Bonos de Estabilización Monetaria (BEM), en colones, cero cupones, emitidos por el Banco Central de Costa Rica.		172.965.90
Títulos de propiedad, en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, cero cupones.		38.651.60
Títulos de propiedad tasa básica, en colones, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con cupones.		2.418.63
Títulos de propiedad, en dólares US, emitidos por el Gobierno de Costa Rica, con cupones.		23.867.80
Bonos estandarizados del Banco Central de Costa Rica		18.556.45
Títulos emitidos del Sector Público, en US dólares, bajo acuerdo de reventa.		17.165.00
Total de Valores Negociables	¢	<u>299.809.45</u>

4. Capital Acciones

Al 31 de marzo de 2007, el capital social está representado por 200.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢1.00 cada una, para un total de ¢ 200.000,00.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2007
(En miles de colones con dos decimales)

5. Comisiones Ganadas

Para el período terminado el 31 de marzo de 2007, un detalle de las comisiones por operaciones bursátiles, es como sigue:

Ingresos por comisiones de administración:	
Fondo de Inversión Ahorro BCT	¢ 1.861.52
Fondo de Inversión Empresarial BCT	2.961.82
Fondo de Inversión Líquido BCT C	11.736.58
Fondo de Inversión Liquidez BCT D	29.226.22
Fondo de Inversión Renta BCT D Código E	854.78
Total de Comisiones Ganadas	¢ <u>46.640.92</u>

6. Intereses, Descuentos y Dividendos

Para el período terminado el 31 de marzo de 2007, un detalle de los intereses y dividendos sobre inversiones en valores, es como sigue:

Títulos valores emitidos por entidades del Sector Público	¢ 1.370.29
Amortización de descuentos sobre inversiones	5.237.68
Intereses de las cuentas de efectivo	18.04
Total de Intereses, Descuentos y Dividendos	¢ <u>6.626.01</u>

7. Gastos del Personal

Para el período terminado el 31 de marzo de 2007, los salarios y beneficios sociales se detallan como sigue:

Sueldos y salarios	¢ 23.004.73
Cargas sociales	5.291.09
Otros beneficios al personal	105.74
Total de Gastos del Personal	¢ <u>28.401.56</u>

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2007
(En miles de colones con dos decimales)

8. Otros Gastos Operativos

Para el período terminado el 31 de marzo de 2007, los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

Alquileres	¢	7.623.45
Otros gastos		1.812.02
Total Otros Gastos Operativos	¢	<u>9.435.47</u>

9. Cuentas de Orden

Al 31 de marzo de 2007, el resumen de las cuentas de orden es el siguiente:

Valor del Activo Neto en Fondos Administrados:		
Fondo de Inversión Ahorro BCT	¢	168.172.82
Fondo de Inversión Empresarial BCT		1.002.225.64
Fondo de Inversión Líquido BCT C		2.071.932.88
Fondo de Inversión Liquidez BCT D		10.171.373.09
Fondo de Inversión Renta BCT D Código E		285.162.69
	¢	<u>13.698.867.12</u>
Adquisición de títulos con pacto de reventa en dólares	¢	17.240.68
Valores negociables recibidos en garantía en dólares		18.925.88
Total Cuentas de Orden	¢	<u>13.735.033.68</u>