

**BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN****Balance de Situación**

AL 31/03/2008

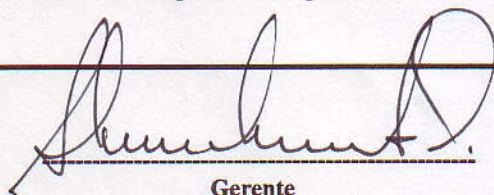
Información no auditada

Descripción	Monto
ACTIVO	
Activo circulante	
Caja y Bancos	258,935,364.16
Valores negociables	1,887,530,462.77
Intereses por cobrar neto	20,940,636.39
Cuentas por cobrar neto	291,968,404.67
Gastos pagados por anticipado	3,853,617.49
Total Activo Circulante	2,463,228,485.48
TOTAL ACTIVO	2,463,228,485.48
PASIVO	
Pasivo Circulante	
Cuentas por pagar	152,885,416.75
Impuesto sobre la renta por pagar	29,312,419.60
Retenciones por pagar	18,570,562.19
Provisiones	77,768,142.81
Impuesto Renta Diferido	6,497,950.13
TOTAL PASIVO	285,034,491.48
Patrimonio	
Capital Social	1,584,700,000.00
Utilidad del periodo	64,616,365.88
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	1,038,043.38
Reservas	105,617,692.13
Utilidades (Perdidas) no distribuidas	422,221,892.61
TOTAL PATRIMONIO	2,178,193,994.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,463,228,485.48
Activos y Pasivos Denominados en dólares	0.00
Activos Restringidos	0.00
Cuentas de orden	215,154,258,197.24


Gerente
Jefe de Operaciones

Estado de Resultados
Del 01/01/2008 al 31/03/2008
Información no auditada

Descripción	Periodo	Acumulado
INGRESOS		
Interese en cuentas de Efectivo	1,133,281.28	2,428,382.87
Intereses , descuentos y dividendos	6,096,534.34	22,651,723.82
Ganancias por diferencial cambiario	60,505.08	2,533,843.69
Ganancia en negociación de valores negociables	-	9,643,853.63
Comisiones de Administracion	286,896,882.34	793,390,899.54
Otros Ingresos Extraordinarios	2,306,715.54	9,824,519.65
TOTAL DE INGRESOS	296,493,918.58	840,473,223.20
GASTOS		
Perdida por Diferencial Cambiario	827,790.94	5,827,159.32
Perdida en negociación de valores negociables	-	3,569,847.62
Entidad en Custodia	1,895,324.15	7,258,692.47
Servicios Administrativos	34,834,432.55	116,045,608.01
Comisiones de Agente Colocador	103,373,690.10	304,719,109.98
Otras Comisiones	-	810,846.00
Provisiones para Obligaciones Patronales	1,376,298.81	11,875,248.20
Otros Gastos Operativos	421,646.24	950,408.47
Gastos de Salario	51,964,732.10	168,008,142.70
Otros gastos de personal	10,776,649.25	17,335,433.01
Provisiones por Cargas Sociales	41,768,135.96	98,657,359.57
Otros Gastos	2,772,666.89	4,194,531.44
Comision Nacional de Emergencia	5,472,022.10	7,292,050.94
TOTAL DE GASTOS	255,483,389.09	746,544,437.73
Utilidad antes de impuestos	41,010,529.49	93,928,785.47
Impuesto sobre la renta	14,132,634.97	29,312,419.59
Utilidad Neta después de impuestos	26,877,894.52	64,616,365.88



Gerente



Jefe de Operaciones