





BCR VALORES S.A. - PUESTO DE BOLSA  
(San José, Costa Rica)


Balance de Situación

Al 31 de Marzo del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

<u>Activo</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activo Circulante		
Caja y bancos	520,138,875	989,667,476
Efectivo restringido	161,221,148	90,957,104
Valores negociables locales	43,751,910,345	12,106,087,222
Cuentas y contratos por cobrar	187,715,841	87,161,502
Intereses y comisiones por cobrar	203,973,696	138,775,376
Gastos pagados por anticipado	33,689,678	20,505,187
Activo de Largo Plazo		
Inversiones permanentes	29,057,201	29,057,201
Otros activos de largo plazo	200,000	125,000
Total activo	¢ 44,887,906,784	13,462,336,069
<u>Pasivo y patrimonio</u>		
Pasivo Circulante		
Cuentas y contratos por pagar	40,495,709,682	10,249,480,728
Intereses y comisiones por pagar	95,308,038	24,572,537
Obligaciones con instituciones públicas	259,346,520	99,959,786
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	37,291,282	2,669,701
Pasivo de Largo Plazo		
Provisiones generales	102,480,379	78,696,889
Total pasivos	¢ 40,990,135,901	10,455,379,642
Patrimonio		
Capital social	1,459,000,000	1,459,000,000
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación	535,161,035	206,627,565
Reserva legal	85,461,525	61,964,547
Utilidades no distribuidas periodos anteriores	1,603,636,417	1,177,326,399
Utilidades no distribuidas periodo actual	214,511,907	102,037,915
Total patrimonio	¢ 3,897,770,883	3,006,956,427
Total pasivo y patrimonio	¢ 44,887,906,784	13,462,336,069
Cuentas de orden por cuenta propia	31,325,500,496	40,413,726,039
Cuentas de orden por cuenta de terceros	¢ 122,010,885,571	369,446,811,698

  
Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

  
Julian Morales Soto  
Auditor Interno

  
Douglas Soto Leitón  
Gerente General




BCR VALORES S.A. - PUESTO DE BOLSA  
(San José, Costa Rica)

Estado de Resultados

Del 01 de enero al 31 de Marzo del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

	2007	2006
<b>Ingresos</b>		
Comisiones por operaciones bursátiles	468,234,464	326,988,884
Intereses, descuentos y dividendos sobre inversiones	560,909,162	241,078,269
Ganancia en la negociación de valores	110,709,421	20,254,808
Ganancias por diferencial cambiario	81,689,713	252,639,318
Otros ingresos	139,488,749	88,533,155
Ingresos extraordinarios	17,524,433	-
<b>Total ingresos</b>	<b>¢ 1,378,555,942</b>	<b>929,494,434</b>
<b>Gastos</b>		
Cuotas y comisiones de operación	17,121,589	16,724,109
Gastos de personal	143,035,980	95,712,287
Gasto por provisiones generales	50,951,905	32,107,161
Gastos operativos	437,498,850	313,082,017
Gastos financieros	361,287,986	125,701,266
Primas sobre valores negociables	88,370,056	32,027,555
Pérdidas en la negociación de valores	4,446,051	3,382,475
Pérdidas por diferencial cambiario	49,914,630	208,719,649
<b>Total gastos</b>	<b>1,152,627,047</b>	<b>827,456,519</b>
Utilidad antes de impuestos	225,928,895	102,037,915
Impuesto sobre la renta	11,416,988	-
<b>Utilidad neta</b>	<b>¢ 214,511,907</b>	<b>102,037,915</b>

  
Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

  
Julián Morales Soto  
Auditor Interno

  
Douglas Soto Lejón  
Gerente General



BCR VALORES S.A. - PUESTO DE BOLSA  
(San José, Costa Rica)

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de Marzo del 2007  
(En colones sin céntimos)

	Capital acciones	Aportes adicionales	Reserva legal	Ganancias y pérdidas no realizadas	Utilidades no distribuidas	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2005	¢ 1,459,000,000	-	61,964,547	145,789,953	1,177,326,399	2,844,080,899
Ganancia no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	362,522,870	-	362,522,870
Reclasificación por la ganancia realizada que se traslada a las utilidades del período	-	-	-	(93,169,222)	-	(93,169,222)
Reconocimiento del impuesto de renta diferido por efecto de las ganancias no realizadas en la valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(80,806,095)	-	(80,806,095)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	449,806,996	449,806,996
Asignación de reserva legal	-	-	23,496,978	-	(23,496,978)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢ 1,459,000,000	-	85,461,525	334,337,506	1,603,636,417	3,482,435,448
Ganancia no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	481,633,133	-	481,633,133
Reclasificación por la ganancia realizada que se traslada a las utilidades del período	-	-	-	(106,986,290)	-	(106,986,290)
Reconocimiento del impuesto de renta diferido por efecto de las ganancias no realizadas en la valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(173,823,315)	-	(173,823,315)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	214,511,907	214,511,907
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2007	<u>1,459,000,000</u>	<u>-</u>	<u>85,461,525</u>	<u>535,161,035</u>	<u>1,818,148,324</u>	<u>3,897,770,883</u>

Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

Julián Morales Soto  
Auditor Interno

Douglas Soto Leitón  
Gerente General