




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

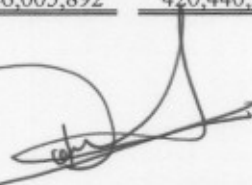
Balance de Situación

Al 30 de Setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

<u>Activo</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Activo Circulante</b>		
Caja y bancos	1,092,022,051	547,192,938
Efectivo restringido	126,485,162	94,277,956
Valores negociables locales	29,785,978,246	13,061,978,771
Cuentas y contratos por cobrar	53,160,722	368,726,508
Intereses y comisiones por cobrar	278,020,566	160,984,375
Gastos pagados por anticipado	43,198,756	25,753,891
<b>Activo de Largo Plazo</b>		
Inversiones permanentes	29,057,201	29,057,201
Otros activos de largo plazo	287,500	200,000
<b>Total activo</b>	<b>€ 31,408,210,204</b>	<b>14,288,171,640</b>
<b><u>Pasivo y patrimonio</u></b>		
<b>Pasivo Circulante</b>		
Cuentas y contratos por pagar	26,489,631,334	10,798,086,537
Intereses y comisiones por pagar	78,906,305	27,030,659
Obligaciones con instituciones públicas	247,891,415	97,889,768
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	66,738,490	2,957,057
<b>Pasivo de Largo Plazo</b>		
Provisiones generales	150,970,654	103,355,083
<b>Total pasivos</b>	<b>€ 27,034,138,197</b>	<b>11,029,319,105</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	3,062,000,000	1,459,000,000
Aportes para incrementos de capital	-	-
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación	508,226,515	194,447,663
Reserva legal	84,454,897	61,964,547
Utilidades no distribuidas periodos anteriores	1,643,045	1,177,326,399
Utilidades no distribuidas periodo actual	717,747,550	366,113,926
<b>Total patrimonio</b>	<b>€ 4,374,072,006</b>	<b>3,258,852,535</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>€ 31,408,210,204</b>	<b>14,288,171,640</b>
Cuentas de orden por cuenta propia	25,796,189,140	22,163,788,922
Cuentas de orden por cuenta de terceros	<b>€ 107,846,005,892</b>	<b>420,440,341,030</b>

  
Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

  
Julián 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 30 de Setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

	2007	2006
<b>Ingresos</b>		
Comisiones por operaciones bursátiles	1,359,300,028	940,578,209
Intereses, descuentos y dividendos sobre inversiones	1,864,806,752	827,780,380
Ganancia en la negociación de valores	351,000,766	70,357,626
Ganancias por diferencial cambiario	140,804,385	605,071,841
Otros ingresos	363,334,591	416,108,132
Ingresos extraordinarios	32,524,399	37,362,742
Total ingresos	¢ 4,111,770,921	2,897,258,930
<b>Gastos</b>		
Cuotas y comisiones de operación	57,753,505	60,027,919
Gastos de personal	471,100,662	314,301,408
Gasto por provisiones generales	155,214,417	114,368,130
Gastos operativos	1,075,829,190	933,402,034
Gastos financieros	1,165,127,275	457,471,396
Primas sobre valores negociables	277,645,382	112,392,360
Pérdidas en la negociación de valores	56,062,122	17,436,170
Pérdidas por diferencial cambiario	102,077,498	521,745,586
Total gastos	3,360,810,050	2,531,145,004
Utilidad antes de impuestos	750,960,871	366,113,926
Impuesto sobre la renta	33,213,321	-
Utilidad neta	¢ 717,747,550	366,113,926

Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

Julian Morales Soto  
Auditor Interno

Douglas Soto Leiton  
Gerente General




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

Estado de Flujos de Efectivo

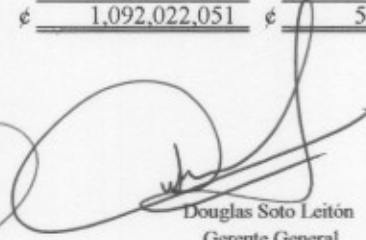
Al 30 de Junio del 2007 y 2006

(En colones sin céntimos)

	2007	2006
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión		
Inversiones permanentes	(12,699,957,139)	(352,090,312)
Otros activos	(87,500)	(200,000)
Flujo Total por Actividades de Inversión	<u>(12,700,044,639)</u>	<u>(352,290,312)</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad de operación antes de impuestos y partidas extraordinarias	225,717,330	(52,851,740)
Pérdidas de cambio	38,726,890	83,326,250
Ingresos financieros	2,215,807,520	898,138,010
Gastos Financieros	(1,498,834,780)	(587,299,930)
Cuentas por cobrar a la BNV por op.pendientes de liquidar	(75,977,210)	15,557,160
Cuentas por cobrar a clientes	20,294,390	(275,080,800)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5,526,220	(37,204,450)
Intereses por cobrar	160,117,810	193,940,800
Gastos pagados por anticipado	(15,493,720)	(9,089,490)
Cuentas por pagar por cesión de títulos en recompra a través de la BNV	11,047,098,750	253,802,570
Cuentas por pagar a clientes	960,992,900	(157,382,570)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	90,466,260	67,528,590
Otras cuentas por pagar	(1,905,350)	39,240,530
Intereses por pagar por cesión de títulos en recompra	942,750	(993,810)
Impuesto sobre la renta por pagar	39,549,970	
Cuentas por pagar a instituciones públicas	85,626,850	33,716,420
Gastos acumulados y provisiones	51,151,390	33,733,890
Flujo Total por Actividades de Operación	<u>13,349,807,970</u>	<u>499,081,430</u>
Incremento neto del efectivo y demás equivalentes de efectivo	649,763,331	146,791,118
Saldo inicial de caja	442,258,720	400,401,820
Saldo final de caja	<u>€ 1,092,022,051</u>	<u>€ 547,192,938</u>

  
Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

  
Julián Morales Soto  
Auditor Interno

  
Douglas Soto Leitón  
Gerente General



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

Estado de cambios en el patrimonio

Al 30 de Setiembre 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
Aportes para incrementos de capital	1,603,000,000	-	-	-	(1,603,000,000)	-
Ganancia no realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	549,965,313	-	549,965,313
Reclasificación por la ganancia realizada que se traslada a las utilidades del período	-	-	-	(213,895,666)	-	(213,895,666)
Reconocimiento del impuesto de renta diferido por efecto de las ganancias no realizadas en la valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(162,180,639)	-	(162,180,639)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	717,747,550	717,747,550
Asignación de reserva legal	-	-	(1,006,628)	-	1,006,628	-
Saldos al 30 de Setiembre de 2007	3,062,000,000	-	84,454,897	508,226,514	719,390,595	4,374,072,006

Cristian Vindas Vargas  
Supervisor Financiero Administrativo

Julián Morales Soto  
Auditor Interno

Douglas Soto Leitón  
Gerente General