



BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
INSCRITO COMO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

BALANCE GENERAL SAFI (EN MILES DE COLONES COLONES COSTA RICA)  
INFORMACION CON CORTE AL 30-06-07

Información No Auditada

ACTIVO	2,144,245.80
Activo Circulante	2,144,245.80
Caja y Bancos	141,935.85
Caja y Bancos-colones	130,328.95
Cuentas Corrientes	130,328.95
De la SAFI	130,328.95
Caja y Bancos-dólares	11,606.90
Cuentas Corrientes	11,606.90
De la SAFI	11,606.90
Valores Negociables	1,912,018.17
Valores Negociables-colones	644,953.01
Sector Público-€	653,837.73
Disponibles para la venta	653,837.73
Primas y Descuentos sobre valores en €	(4,340.20)
Primas sobre valores en €	(4,340.20)
Ganancias (Pérdidas) por Valuación Valores Negociables-colones	(4,544.52)
Valores Negociables-dólares	1,267,065.16
Sector Público-\$	1,277,103.60
Disponibles para la venta	1,277,103.60
Primas y Descuentos sobre valores en \$	(5,697.70)
Primas sobre valores en \$	(5,697.70)
Ganancias (Pérdidas) por Valuación Valores Negociables-dólares	(4,340.74)
Cuentas por Cobrar, Neto	6,125.74
Cuentas por Cobrar, Neto-colones	6,125.74
Funcionarios y Empleados	3,744.12
Otras Cuentas por Cobrar	2,381.62
Intereses por Cobrar	28,187.71
Intereses por Cobrar-colones	14,321.72
De valores negociables de la SAFI	14,321.72
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	14,321.72
Intereses por Cobrar-dólares	13,865.99
De valores negociables de la SAFI	13,865.99
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	13,865.99
Gastos Pagados por Anticipado	55,978.33
Gastos Pagados por Anticipado	55,978.33
Seguros	1,953.02
Impuestos	54,025.31
PASIVO	227,736.22
Pasivo Circulante	138,358.54
Cuentas por Pagar	2,873.60
Cuentas por Pagar-colones	2,873.60
Otras Cuentas por Pagar	2,873.60
Con Instituciones Públicas	27,120.03
Con Instituciones Públicas-colones	27,120.03
Impuesto sobre la Renta por Pagar	6,724.83
Con instituciones de la Seguridad Social	12,719.37
Impuesto Diferido	553.17
Otros	7,122.66
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	108,364.91
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	108,364.91
Por impuesto sobre la renta	108,364.91
Pasivo a Largo Plazo	89,377.68
Provisiones generales	89,377.68
Provisiones generales-colones	89,377.68
Provisión para Prestaciones Legales	89,377.68
PATRIMONIO	1,916,509.58
Capital Acciones	1,584,700.00
Acciones Ordinarias	1,584,700.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	(9438.43)
Reservas	83,395.48
Reservas Legales	83,395.48
Utilidades (Pérdidas) no Distribuidas	257,852.53
Periodo Actual	257,852.53
Disponibles	257,852.53
Tipo de Cambio de Referencia de Compra BCCR utilizado al fin de mes	516.53

Gerente

Jefe de Operaciones



BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
 INSCRITO COMO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

ESTADO DE RESULTADOS SAFI (EN MILES DE COLONES COLONES COSTA RICA)  
 INFORMACION MENSUAL CON CORTE AL 30-06-07  
**Informacion No Auditada**

<b>INGRESOS DEL PERÍODO</b>	<b>262,446.22</b>
Comisiones Ganadas	252,583.42
Comisiones de Administración	252,583.42
Intereses, Descuentos y Dividendos	9,343.76
Intereses de valores negociables	9,342.16
Intereses de las cuentas de efectivo	1.60
Ganancias por diferencial cambiario	519.04
<b>GASTOS DEL PERÍODO</b>	<b>186,628.30</b>
Comisiones	125,137.68
Por servicios administrativos	32,921.25
Entidad Comercializadora y Ejecutivos de Venta	91,747.53
Otras	468.90
Gastos de personal	43,972.66
Sueldos y salarios	34,523.99
Cargas sociales	9,448.67
Gastos por provisiones generales	11,332.92
Provisiones efectuadas	11,332.92
Otros gastos operativos	4,493.60
Servicios exteriores	4,493.60
Servicios Públicos	157.73
Seguros	272.52
Otros	4,063.35
Pérdidas en diferencial cambiario	958.47
Otros gastos	732.97
Utilidad antes Imp. sobre la Renta y de Interés Minoritario	75,817.92
Impuesto sobre la Renta	(22,082.00)
Utilidad de Operación	76,550.89
Utilidad Neta-Período	53,735.92

Gerente 

  
 Jefe de Operaciones



BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
INSCRITO COMO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

ESTADO DE RESULTADOS SAFI (EN MILES DE COLONES COLONES COSTA RICA)  
INFORMACIÓN AL 30-06-07  
**Información No Auditada**

<b>INGRESOS ACUMULADOS</b>	<b>1,751,996.80</b>
Comisiones Ganadas	1,653,498.14
Comisiones de Administración	1,653,498.14
Intereses, Descuentos y Dividendos	55,780.72
Intereses de valores negociables	53,853.69
Intereses de las cuentas de efectivo	1,927.03
Ganancia en la negociación de valores negociables	21,252.37
Ganancia por venta de valores negociables	21,252.37
Ganancias por diferencial cambiario	10,471.14
Ingresos extraordinarios	10,994.43
Otros ingresos extraordinarios	10,994.43
<b>GASTOS ACUMULADOS</b>	<b>1,385,779.37</b>
Comisiones	972,308.08
Por servicios administrativos	175,102.17
A la Entidad de Custodia	63.16
Entidad Comercializadora y Ejecutivos de Venta	791,815.89
Otras	5,326.86
Gastos de personal	275,929.12
Sueldos y salarios	207,861.22
Cargas sociales	68,067.90
Gastos por provisiones generales	88,853.37
Provisiones efectuadas	88,853.37
Otros gastos operativos	30,820.20
Servicios exteriores	30,811.20
Gastos bancarios y similares	4,454.01
Servicios Públicos	1,183.04
Seguros	1,672.74
Otros	23,501.41
Impuestos locales	9.00
Gastos Financieros	4,943.51
Por intereses	4,943.51
Otros	4,943.51
Pérdidas en la negociación de valores negociables	197.37
Pérdidas por venta de valores negociables	197.37
Pérdidas en diferencial cambiario	6,880.53
Otros gastos	5,847.19
Utilidad antes Imp. sobre la Renta y de Interés Minoritario	366,217.43
Impuesto sobre la Renta	-108,364.90
Utilidad de Operación	366,013.70
Utilidad Neta-Acumulada	257,852.53

Gerente

Jefe de Operaciones

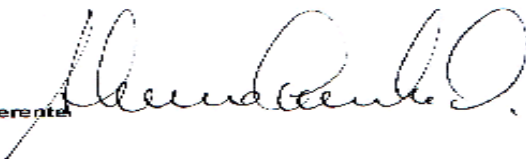


BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
INSCRITO COMO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SAFI (EN MILES DE COLONES COLONES COSTA RICA)  
INFORMACIÓN CON CORTE AL 30-06-07

**Informacion No Auditada**

Total de Cambios en el Patrimonio	1,916,509.58
Capital Acciones	1,584,700.00
Saldo Inicial	1,584,700.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	(9,438.43)
Saldo Inicial	(9,438.43)
Reservas	83,395.48
Saldo Inicial	83,395.48
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas	257,852.53
Utilidades (Pérdidas) no distribuidas Restringidas	257,852.53
Saldo Inicial	257,852.53

  
Gerente


  
Jefe de Operaciones



BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.  
INSCRITO COMO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

CUENTAS DE ORDEN (EN MILES DE COLONES COLONES COSTA RICA)  
INFORMACIÓN AL 30-06-07  
**Informacion No Auditada**

Cuentas de Orden de SAFIS	212,550,209.77
Valor Neto de cada Fondo	212,550,209.77
Valor Neto de cada Fondo	212,550,209.77
Valor Neto de cada Fondo-colones	93,393,137.49
Valor Neto de cada Fondo-dólares	119,157,072.28

  
Gerente

  
Jefe de Operaciones