



FONDO DE INVERSIÓN PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2019 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2018)

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de Activos Netos

Al 30 de Setiembre 2019

Informacion no Auditada

(con cifras correspondientes al 2018)

(en colones sin céntimos)

	Nota	sep-19	sep-18
Activos:			
Efectivo	3 ¢	16,028,618,680	18,797,426,905
Inversiones disponibles para la venta	4	68,183,182,599	51,999,995,234
Intereses por cobrar		550,200,221	463,980,288
Total activos	¢	<u>84,762,001,500</u>	<u>71,261,402,427</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	¢	435,874	451,855
Comisiones por pagar		101,470,012	65,428,502
Total pasivos		<u>101,905,886</u>	<u>65,880,357</u>
Total activo neto	¢	<u>84,660,095,614</u>	<u>71,195,522,070</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5 ¢	67,338,595,662	59,504,604,296
Capital pagado en exceso		14,545,455,676	9,778,887,981
Utilidades por distribuir		2,776,044,276	1,912,029,793
Total activo neto	¢	<u>84,660,095,614</u>	<u>71,195,522,070</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>67,338,595,662</u>	<u>59,504,604,296</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A	¢	<u>1.2572</u>	<u>1.1965</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de operaciones
 Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre 2019

Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2018)
 (en colones sin céntimos)

	sep-19	sep-18
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 3,757,845,969	2,643,450,887
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	437,827	1,741,214
Ingreso por diferencial cambiario, neto	6,906	0
Otros ingresos	0	28,785
Total ingresos	3,758,290,702	2,645,220,886
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	781,972,176	475,102,400
Gasto por intereses	362,617	0
Gastos Operativos	889,894	876,571
Gasto por diferencial cambiario, neto	0	4,388
Total gastos	783,224,687	475,983,359
Utilidad antes de impuestos	2,975,066,015	2,169,237,527
Impuesto por enagenación de activos	21,891	87,061
Impuesto al Valor Agregado	38,027,873	0
Utilidad neta del año	¢ 2,937,016,251	2,169,150,466

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO
Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto
Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre 2019
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(en colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	59,504,604,296 ¢	59,504,604,296	9,778,887,981	0	1,912,029,793	71,195,522,070
Utilidad neta del año	0	0	0	0	772,899,852	772,899,852
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	70,762,200,578	70,762,200,578	14,387,380,662	0	0	85,149,581,240
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(702,299,570)	(702,299,570)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(86,692,778,404)	(86,692,778,404)	(16,968,624,333)	0	0	(103,661,402,737)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	0	0	0
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	43,574,026,470 ¢	43,574,026,470	7,197,644,310	0	1,982,630,075	52,754,300,855
Utilidad neta del año	0	0	0	0	2,937,016,251	2,937,016,251
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	256,466,891,586	256,466,891,586	59,809,363,653	0	0	316,276,255,239
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(2,143,602,050)	(2,143,602,050)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(232,702,322,394)	(232,702,322,394)	(52,461,552,287)	0	0	(285,163,874,681)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	437,827	0	437,827
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(437,827)	0	(437,827)
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	67,338,595,662 ¢	67,338,595,662	14,545,455,676	0	2,776,044,276	84,660,095,614

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO
Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Flujos de efectivo
Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre 2019
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(en colones sin céntimos)

	sep-19	sep-18
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 3,709,916,103	2,798,418,760
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(3,757,845,969)	(2,643,450,887)
Gasto por intereses	362,617	0
Gastos por impuestos	38,049,764	87,061
Efectivo usado por las operaciones	(9,517,485)	155,054,934
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(15,981)	163,154
Comisiones por pagar	36,041,510	7,894,545
Intereses recibidos	3,671,626,036	2,548,063,083
Intereses pagados	(362,617)	0
Impuestos pagados	(38,049,764)	(87,061)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,659,721,699	2,711,088,655
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(172,188,968,420)	(183,471,893,346)
Venta de inversiones disponibles para la venta	156,005,781,055	179,380,354,153
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(16,183,187,365)	(4,091,539,193)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	401,425,836,479	267,936,376,245
Retiros efectuados por inversionistas	(388,825,277,418)	(262,610,771,585)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(2,845,901,620)	(2,250,776,101)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	9,754,657,441	3,074,828,559
Aumento neto en el efectivo	(2,768,808,225)	1,694,378,021
Efectivo al inicio del año	18,797,426,905	17,103,048,884
Efectivo al final del año	¢ 16,028,618,680	18,797,426,905

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Portafolio BCR Colones No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2019
(En colones sin céntimos)

1. Políticas y Métodos de Registro

La compañía sigue las mismas Políticas y Métodos de contabilización en los estados financieros anuales más recientes.

2. Unidad Monetaria

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones sin céntimos (¢), Unidad Monetaria de la República de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en colones	16,028,618,680
<u>Total</u>	16,028,618,680

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

Un detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos	Monto
Instrumentos financieros del sector público financiero del País	68,167,787,277
Primas y Descuentos sobre Valores Colones	15,395,322
<u>Total</u>	68,183,182,599

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2019, el capital está representado por 67,338,595,662 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢67,338,595,662.

6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

Un detalle de las Comisiones por administración de Fondos de Inversión, es el siguiente:

Fondo	% Comisión
Fondo de Inversión Portafolio BCR Colones	1.40%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Díaz Méndez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Javier Solano Valverde
Contador