



FONDO DE INVERSIÓN BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2018 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2017)

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

Estado de Activos Netos
 Al 30 de Setiembre de 2018
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)
 (en US dólares)

| | <u>Nota</u> | <u>sep-18</u> | <u>sep-17</u> |
|--|-------------|------------------------|-------------------|
| Activos: | | | |
| Efectivo | 3 | US\$ 6,847,753 | 13,732,912 |
| Inversiones disponibles para la venta | 4 | 47,867,997 | 68,396,218 |
| Intereses por cobrar | | 196,162 | 143,322 |
| Total activo | | <u>US\$ 54,911,912</u> | <u>82,272,452</u> |
| Pasivos: | | | |
| Otras cuentas por pagar | | US\$ 827 | 498 |
| Comisiones por pagar | | 28,733 | 42,162 |
| Total pasivo | | <u>29,560</u> | <u>42,660</u> |
| Total activo neto | | <u>US\$ 54,882,352</u> | <u>82,229,792</u> |
| Composición del valor del activo neto: | | | |
| Certificados de títulos de participación | 5 | US\$ 42,519,626 | 64,983,972 |
| Capital pagado en exceso | | 11,088,903 | 15,582,254 |
| Utilidades por distribuir | | 1,273,824 | 1,663,566 |
| Total activo neto | | <u>US\$ 54,882,353</u> | <u>82,229,792</u> |
| Número de Certificados de Títulos de participación | | <u>42,519,626</u> | <u>64,983,972</u> |
| Valor del activo neto por título de participación Serie A | | <u>US\$ 1.2908</u> | <u>1.2654</u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosnnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

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

Estado de Operaciones
 Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre de 2018

Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)

(en US dólares)

| | sep-18 | sep-17 |
|--|----------------|-----------|
| Ingresos: | | |
| Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto | US\$ 1,240,363 | 1,626,978 |
| Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta | 3,448 | 4,606 |
| Total ingresos | 1,243,816 | 1,631,584 |
| Gastos: | | |
| Comisión por administración del Fondo | 285,504 | 385,708 |
| Gastos financieros | 1,121 | 136 |
| Gastos operativos | 1,593 | 1,237 |
| Diferencial cambiario, neto | 5 | 6 |
| Total gastos | 288,223 | 387,087 |
| Utilidad antes de impuestos | 955,593 | 1,244,497 |
| Impuesto por enagenación de activos | 173 | 230 |
| Utilidad neta del año | US\$ 955,420 | 1,244,267 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Rosennie Diaz Mendez
 Gerente a.i.

 Nidya Monge Aguilar
 Jefa Administrativa

 Olman Abarca Arias
 Contador

FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES 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 de 2018
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2017)
(en US dólares)

| | 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 |
|--|---|--|--------------------------------|--|------------------------------|---------------|
| Saldos al 30 de Setiembre de 2017 | 64,983,972 | 64,983,972 | 15,582,254 | - | 1,663,566 | 82,229,792 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 362,778 | 362,778 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 101,032,589 | 101,032,589 | 27,081,644 | - | - | 128,114,233 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | - | - | - | - | (393,972) | (393,972) |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (120,754,513) | (120,754,513) | (32,013,975) | - | - | (152,768,488) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | - | - | - | 721 | - | 721 |
| Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados | - | - | - | (721) | - | (721) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 45,262,048 | 45,262,048 | 10,649,923 | - | 1,632,372 | 57,544,343 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 955,420 | 955,420 |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el año | 287,379,573 | 287,379,573 | 80,552,956 | - | - | 367,932,529 |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | - | - | - | - | (1,313,968) | (1,313,968) |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año | (290,121,995) | (290,121,995) | (80,113,976) | - | - | (370,235,971) |
| Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores | - | - | - | 3,448 | - | 3,448 |
| Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados | - | - | - | (3,448) | - | (3,448) |
| Saldos al 30 de Setiembre de 2018 | 42,519,626 | 42,519,626 | 11,088,903 | - | 1,273,824 | 54,882,353 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosennie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES 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 de 2018

Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2017)
(en US dólares)

| | sep-18 | sep-17 |
|---|----------------|---------------|
| Fuentes (uso) de efectivo: | | |
| Actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | US\$ 1,318,198 | 1,558,217 |
| Partidas que no requieren efectivo: | | |
| Ingresos por interes | (1,240,363) | (1,626,978) |
| Gasto por impuesto | 173 | 230 |
| Efectivo usado por las operaciones | 78,008 | (68,531) |
| Efectivo provisto por (usado para) cambios en: | | |
| Cuentas por pagar | 329 | (45) |
| Comisiones por pagar | (13,429) | (4,099) |
| Intereses recibidos | 1,187,523 | 1,634,697 |
| Impuestos pagados | (173) | (230) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 1,252,258 | 1,561,792 |
| Actividades de inversión: | | |
| Compra de inversiones disponibles para la venta | (302,483,783) | (323,794,072) |
| Venta de inversiones disponibles para la venta | 323,012,004 | 318,903,687 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | 20,528,221 | (4,890,385) |
| Actividades de financiamiento: | | |
| Aportes recibidos de inversionistas | 496,046,762 | 599,365,755 |
| Retiros efectuados por inversionistas | (523,004,459) | (588,257,770) |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año | (1,707,940) | (1,269,123) |
| Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento | (28,665,637) | 9,838,862 |
| Aumento (disminución) en el efectivo | (6,885,158) | 6,510,269 |
| Efectivo al inicio del año | 13,732,912 | 7,222,643 |
| Efectivo al final del año | US\$ 6,847,754 | 13,732,912 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

Fondo de Inversión BCR Liquidez Dólares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2018
(En dólares sin centavos)

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 dólares sin centavos (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de Setiembre de 2018 es ₡579.12 tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

| Cuentas | Monto |
|-----------------------------|--------------|
| Cuenta Corriente en dólares | 6,847,753 |
| <u>Total</u> | 6,847,753 |

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. | 47,867,997 |
| <u>Total</u> | 47,867,997 |

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2018, el capital está representado por 42,519,626 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$42,519,626.

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 BCR. Liquidez Dólares. | 0.60% |

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador