



FONDO DE INVERSIÓN PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 31 de Marzo 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 31 de Marzo 2019

Informacion no Auditada

(con cifras correspondientes al 2018)

(en colones sin céntimos)

	Nota	mar-19	mar-18
Activos:			
Efectivo	3	¢ 54,903,762,136	13,567,251,012
Inversiones disponibles para la venta	4	42,173,455,060	37,517,853,003
Intereses por cobrar		444,889,164	239,813,127
Total activos	¢	<u>97,522,106,360</u>	<u>51,324,917,142</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	¢	459,029	314,718
Comisiones por pagar		72,115,798	42,526,723
Total pasivos		<u>72,574,827</u>	<u>42,841,441</u>
Total activo neto	¢	<u>97,449,531,533</u>	<u>51,282,075,701</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 79,489,593,004	44,002,505,384
Capital pagado en exceso		15,656,474,622	5,778,198,137
Utilidades por distribuir		2,303,463,907	1,501,372,180
Total activo neto	¢	<u>97,449,531,533</u>	<u>51,282,075,701</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>79,489,593,004</u>	<u>44,002,505,384</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A	¢	<u>1.2259</u>	<u>1.1654</u>

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 PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de operaciones

Por el Periodo terminado el 31 de Marzo 2019

Informacion no Auditada

(con cifras correspondientes al 2018)

(en colones sin céntimos)

	<u>mar-19</u>	<u>mar-18</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 1,122,607,629	696,747,492
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	300,837	583,145
Ingreso por diferencial cambiario, neto	3,667	1,766
Total ingresos	<u>1,122,912,133</u>	<u>697,332,403</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	222,622,547	120,590,131
Gasto por intereses	324,839	0
Gastos Operativos	314,710	239,421
Total gastos	<u>223,262,096</u>	<u>120,829,552</u>
Utilidad antes de impuestos	899,650,037	576,502,851
Impuesto por enagenación de activos	15,042	29,157
Utilidad neta del año	<u>¢ 899,634,995</u>	<u>576,473,694</u>

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 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 31 de Marzo 2019
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(en colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Certificados de títulos de participación	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Marzo de 2018	44,002,505,384 ¢	44,002,505,384	5,778,198,137	0	1,501,372,180	51,282,075,701
Utilidad neta del año	0	0	0	0	2,365,576,624	2,365,576,624
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	202,360,697,895	202,360,697,895	38,477,115,365	0	0	240,837,813,260
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,884,318,729)	(1,884,318,729)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(202,789,176,809)	(202,789,176,809)	(37,057,669,192)	0	0	(239,846,846,001)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,158,069	0	1,158,069
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(1,158,069)	0	(1,158,069)
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	899,634,995	899,634,995
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	108,940,542,257	108,940,542,257	23,836,331,197	0	0	132,776,873,454
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(578,801,163)	(578,801,163)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(73,024,975,723)	(73,024,975,723)	(15,377,500,885)	0	0	(88,402,476,608)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	300,837	0	300,837
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(300,837)	0	(300,837)
Saldo al 31 de Marzo de 2019	79,489,593,004 ¢	79,489,593,004	15,656,474,622	0	2,303,463,907	97,449,531,533

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 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 31 de Marzo 2019
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(en colones sin céntimos)

	mar-19	mar-18
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 3,265,211,619	2,417,924,173
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(1,122,607,629)	(696,747,492)
Gasto por intereses	324,839	0
Gastos por impuestos	15,042	29,157
Efectivo usado por las operaciones	2,142,943,871	1,721,205,838
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	144,311	(55,406)
Comisiones por pagar	29,589,075	(4,721,704)
Intereses recibidos	917,531,592	750,210,876
Intereses pagados	(324,839)	0
Impuestos pagados	(15,042)	(29,157)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,089,868,968	2,466,610,447
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(168,238,783,659)	(167,335,778,039)
Venta de inversiones disponibles para la venta	163,583,181,602	171,090,799,500
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(4,655,602,057)	3,755,021,461
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	373,614,686,714	282,345,117,701
Retiros efectuados por inversionistas	(328,249,322,609)	(280,485,744,413)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(2,463,119,892)	(1,811,841,404)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	42,902,244,213	47,531,884
Aumento neto en el efectivo	41,336,511,124	6,269,163,792
Efectivo al inicio del año	13,567,251,012	7,298,087,220
Efectivo al final del año	¢ 54,903,762,136	13,567,251,012

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 Portafolio BCR Colones No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo 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	54,903,762,136
<u>Total</u>	54,903,762,136

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	42,170,566,450
Primas y Descuentos sobre Valores Colones	-2,888,610
<u>Total</u>	42,173,455,060

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2019, el capital está representado por 79,489,593,004 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢79,489,593,004.

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	1.25%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador