

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 Junio de 2020  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2019)  
 (en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>jun-20</u>	<u>jun-19</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 49,419,548	7,693,686
Inversiones disponibles para la venta	4	34,207,536	48,669,291
Intereses por cobrar		500,130	158,553
Total activo		<u>US\$ 84,127,214</u>	<u>56,521,530</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		US\$ 427	1,314
Comisiones por pagar		56,539	58,529
Saldo Total pasivo		<u>56,966</u>	<u>59,843</u>
Total activo neto		<u>US\$ 84,070,248</u>	<u>56,461,687</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 62,708,830	42,865,322
Capital pagado en exceso		19,843,208	12,028,064
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		469	0
Utilidades por distribuir		1,517,741	1,568,301
Total activo neto		<u>US\$ 84,070,248</u>	<u>56,461,687</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>62,708,830</u>	<u>42,865,322</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A		<u>US\$ 1.3406</u>	<u>1.3172</u>

Saldos al 30 de Junio de 2020

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estado de resultados integrales  
 Por el Periodo terminado el 30 de Junio de 2020  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2019)  
 (en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>jun-20</u>	<u>jun-19</u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto		US\$ 845,794	1,305,409
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		1,022	17,731
Diferencial cambiario, neto		0	5
Total ingresos		<u>846,816</u>	<u>1,323,145</u>
<b>Gastos:</b>			
Comisión por administración del Fondo	6	226,622	242,912
Gastos operativos		977	1,112
Diferencial cambiario, neto		11	0
Total gastos		<u>227,610</u>	<u>244,024</u>
Utilidad antes de impuestos		619,206	1,079,121
Impuesto por enagenación de activos	7.a	153	887
Impuesto al Valor Agregado	7.b	29,461	0
Utilidad del periodo		<u>US\$ 589,592</u>	<u>1,078,234</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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 Junio de 2020  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(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 Junio de 2019	42,865,322	42,865,322	12,028,064	0	1,568,301	56,461,687
Utilidad neta del período	0	0	0	0	728,971	728,971
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	174,042,830	174,042,830	56,351,464	0	0	230,394,294
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	(785,422)	(785,422)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(169,464,559)	(169,464,559)	(54,246,599)	0	0	(223,711,158)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(17,731)	0	(17,731)
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	17,731	0	17,731
Saldos al 31 de diciembre de 2019	47,443,593	47,443,593	14,132,929	0	1,511,850	63,088,372
Utilidad del periodo	0	0	0	0	589,592	589,592
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	170,355,536	170,355,536	56,993,304	0	0	227,348,840
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	(583,701)	(583,701)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(155,090,299)	(155,090,299)	(51,283,025)	0	0	(206,373,324)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,491	0	1,491
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(1,022)	0	(1,022)
Saldos al 30 de Junio de 2020	62,708,830	62,708,830	19,843,208	469	1,517,741	84,070,248

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN 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 Junio de 2020  
*Información no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(en US dólares)*

	jun-20	jun-19
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,318,563	1,695,053
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interés	(845,794)	(1,305,409)
Gasto por impuesto	153	887
Efectivo usado por las operaciones	472,922	390,531
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(887)	(3,498,823)
Intereses por pagar	0	(186)
Comisiones por pagar	(1,990)	25,539
Intereses recibidos	504,217	1,263,782
Impuestos pagados	(153)	(887)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	974,109	(1,820,044)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(443,444,333)	(461,667,545)
Venta de inversiones disponibles para la venta	457,906,557	466,488,858
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	14,462,224	4,821,313
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	457,743,134	538,840,166
Retiros efectuados por inversionistas	(430,084,482)	(533,956,707)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	(1,369,123)	(1,634,966)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	26,289,529	3,248,493
Aumento (disminución) en el efectivo	41,725,862	6,249,762
Efectivo al inicio del período	7,693,686	1,443,924
Efectivo al final del período	US\$ 49,419,548	7,693,686

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## **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 Junio de 2020  
(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 Junio de 2020 es ₡583.49 tipo de cambio de venta referencia del Banco Central de Costa Rica.

### 3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en dólares	49,419,548
<u>Total</u>	49,419,548

### 4. Inversiones en Instrumentos Financieros

A partir del 1º de enero de 2020, en adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos Financieros" (NIIF 9) y según el acuerdo 22-19 y 23-19 de la Junta Directiva, se aprobó la implementación de nuevos modelos de negocio para el Fondo.

Se detallan por modelo de negocio los instrumentos financieros disponibles para la venta:

<b>Inversiones</b>	<b>Monto</b>
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	2,000,567
Inversiones al Costo Amortizado	32,206,969
<u>Total</u>	34,207,536

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2020, el capital está representado por 62,708,830 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$62,708,830.

## 6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

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

<b>Fondo</b>	<b>% Comisión</b>
Fondo de Inversión BCR. Liquidez Dólares.	0.65%

## 7. Impuestos

### 7.a Impuesto Sobre La Renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Fondo debe presentar sus declaraciones mensuales de impuesto sobre la renta sobre los rendimientos provenientes de títulos valores u otros activos que no estén sujetos al impuesto único.

Para el primer semestre 2020 el Fondo pagó \$153.

### 7.b Impuesto al Valor Agregado

A partir del 01 de julio de 2019 entró en vigencia la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (Ley N° 9635).

Para el primer semestre 2020 el Fondo pagó \$29,461.

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosnie Díaz Méndez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Luis Javier Solano Valverde  
Contador