



## **FONDO DE INVERSIÓN PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO**

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

(Con cifras correspondientes de 2017)

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 2018  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2017)  
(en colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Activos:			
Efectivo	3 ¢	18,797,426,905	17,103,048,884
Inversiones disponibles para la venta	4	51,999,995,234	47,908,456,041
Intereses por cobrar		463,980,288	368,592,484
Total activos	¢	<u>71,261,402,427</u>	<u>65,380,097,409</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	¢	451,855	288,701
Comisiones por pagar		65,428,502	57,533,957
Total pasivos		<u>65,880,357</u>	<u>57,822,658</u>
Total activo neto	¢	<u>71,195,522,070</u>	<u>65,322,274,751</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5 ¢	59,504,604,296	57,408,139,025
Capital pagado en exceso		9,778,887,981	6,549,748,592
Utilidades por distribuir		1,912,029,793	1,364,387,134
Total activo neto	¢	<u>71,195,522,070</u>	<u>65,322,274,751</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>59,504,604,296</u>	<u>57,408,139,025</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A	¢	<u>1.1965</u>	<u>1.1379</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 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 2018

*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 (en colones sin céntimos)

	sep-18	sep-17
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 2,643,450,887	2,176,502,097
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	1,741,214	5,428,238
Otros ingresos	28,785	-
Total ingresos	2,645,220,886	2,181,930,335
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	475,102,400	479,635,178
Gasto por intereses	-	389,856
Gastos Operativos	876,571	692,547
Gasto por diferencial cambiario, neto	4,388	21,391
Total gastos	475,983,359	480,738,972
Utilidad antes de impuestos	2,169,237,527	1,701,191,363
Impuesto por enagenación de activos	87,061	271,412
Utilidad neta del año	¢ 2,169,150,466	1,700,919,951

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 30 de Setiembre 2018  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2017)*  
*(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 30 de Setiembre de 2017	<u>57,408,139,025</u> ¢	<u>57,408,139,025</u>	<u>6,549,748,592</u>	-	<u>1,364,387,134</u>	<u>65,322,274,751</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	629,268,294	629,268,294
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	48,773,814,598	48,773,814,598	7,044,378,492	-	-	55,818,193,090
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(777,448,010)	(777,448,010)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(70,585,280,291)	(70,585,280,291)	(9,433,801,026)	-	-	(80,019,081,317)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	4,598,064	-	4,598,064
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(4,598,064)	-	(4,598,064)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>35,596,673,332</u> ¢	<u>35,596,673,332</u>	<u>4,160,326,058</u>	-	<u>1,216,207,418</u>	<u>40,973,206,808</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,169,150,466	2,169,150,466
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	180,367,162,143	180,367,162,143	31,751,021,012	-	-	212,118,183,155
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(1,473,328,091)	(1,473,328,091)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(156,459,231,179)	(156,459,231,179)	(26,132,459,089)	-	-	(182,591,690,268)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	1,741,214	-	1,741,214
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1,741,214)	-	(1,741,214)
Saldo al 30 de Setiembre de 2018	<u>59,504,604,296</u> ¢	<u>59,504,604,296</u>	<u>9,778,887,981</u>	-	<u>1,912,029,793</u>	<u>71,195,522,070</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 Flujos de efectivo  
Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre 2018  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2017)*  
*(en colones sin céntimos)*

	sep-18	sep-17
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 2,798,418,760	2,113,213,199
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(2,643,450,887)	(2,176,502,097)
Gasto por intereses	-	389,856
Gastos por impuestos	87,061	271,412
Efectivo usado por las operaciones	155,054,934	(62,627,630)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	163,154	(32,768)
Comisiones por pagar	7,894,545	6,388,627
Intereses recibidos	2,548,063,083	2,117,875,657
Intereses pagados	-	(389,856)
Impuestos pagados	(87,061)	(271,412)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,711,088,655	2,060,942,618
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(183,471,893,346)	(130,594,841,286)
Venta de inversiones disponibles para la venta	179,380,354,153	130,093,195,204
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(4,091,539,193)	(501,646,082)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	267,936,376,245	307,206,427,044
Retiros efectuados por inversionistas	(262,610,771,585)	(293,526,000,727)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(2,250,776,101)	(1,399,080,921)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	3,074,828,559	12,281,345,396
Aumento neto en el efectivo	1,694,378,021	13,840,641,932
Efectivo al inicio del año	17,103,048,884	3,262,406,952
Efectivo al final del año	¢ 18,797,426,905	17,103,048,884
Flujos de efectivo incluídos en las actividades de operación:		
Intereses recibidos	¢ 2,548,063,083	1,284,414,157
Impuestos pagados	87,061	254,743

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 30 de Setiembre de 2018  
(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:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en colones	18,797,426,905
<u>Total</u>	18,797,426,905

### 4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

<b>Instrumentos</b>	<b>Monto</b>
Instrumentos financieros del sector público financiero del País	51,967,284,158
Primas y Descuentos sobre Valores Colones	32,711,076
<u>Total</u>	51,999,995,234

## 5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2018, el capital está representado por 59,504,604,296 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢59,504,604,296.

## 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 Portafolio BCR Colones	1.20%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosnie Diaz Mendez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Olman Abarca Arias  
Contador