

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 Junio 2020

*Informacion no Auditada*

*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en colones sin céntimos)*

	Nota	jun-20	jun-19
Activos:			
Efectivo	3	¢ 21,892,961,761	24,873,487,056
Inversiones disponibles para la venta	4	47,020,014,643	61,778,175,431
Intereses por cobrar		197,940,105	702,414,436
Total activos		¢ <u>69,110,916,509</u>	<u>87,354,076,923</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		¢ 3,045,182	165,523
Comisiones por pagar		84,676,171	98,478,678
Total pasivos		<u>87,721,353</u>	<u>98,644,201</u>
Total activo neto		¢ <u>69,023,195,156</u>	<u>87,255,432,722</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 54,013,528,949	70,194,856,623
Capital pagado en exceso		12,971,245,777	14,413,876,438
Ganancia o Perdida no realizada por valuación de inversiones		16,935,602	0
Utilidades por distribuir		2,021,484,828	2,646,699,661
Total activo neto		¢ <u>69,023,195,156</u>	<u>87,255,432,722</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>54,013,528,949</u>	<u>70,194,856,623</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A		¢ <u>1.2779</u>	<u>1.2430</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 resultados integrales

Por el Periodo terminado el 30 de Junio 2020

*Informacion no Auditada*

*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en colones sin céntimos)*

	<u>Nota</u>	<u>jun-20</u>	<u>jun-19</u>
Ingresos:			
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢	1,200,527,859	2,488,399,173
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		1,126,209	437,827
Ingreso por diferencial cambiario, neto		0	9,954
Total ingresos		<u>1,201,654,068</u>	<u>2,488,846,954</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo	6	570,050,207	489,450,080
Gasto por intereses		0	362,617
Gastos Operativos		531,201	613,979
Gasto por diferencial cambiario, neto		47,104	0
Total gastos		<u>570,628,512</u>	<u>490,426,676</u>
Utilidad antes de impuestos		631,025,556	1,998,420,278
Impuesto por enagenación de activos	7.a	168,931	21,891
Impuesto al Valor Agregado	7.b	74,106,527	0
Utilidad del periodo	¢	<u><u>556,750,098</u></u>	<u><u>1,998,398,387</u></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 Cambios en el Activo Neto  
Por el Periodo terminado el 30 de Junio 2020  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(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 Junio de 2019	70,194,856,623 ¢	70,194,856,623	14,413,876,438	0	2,646,699,661	87,255,432,722
Utilidad neta del periodo	0	0	0	0	1,613,108,787	1,613,108,787
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	150,391,248,606	150,391,248,606	38,803,899,568	0	0	189,195,148,174
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el periodo	0	0	0	0	(1,857,493,672)	(1,857,493,672)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(161,267,272,264)	(161,267,272,264)	(39,679,802,436)	0	0	(200,947,074,700)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	6,940,413	0	6,940,413
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(6,940,413)	0	(6,940,413)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	59,318,832,965 ¢	59,318,832,965	13,537,973,570	0	2,402,314,776	75,259,121,311
Utilidad del periodo	0	0	0	0	556,750,098	556,750,098
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	115,704,543,888	115,704,543,888	31,590,110,370	0	0	147,294,654,258
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el periodo	0	0	0	0	(937,580,046)	(937,580,046)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(121,009,847,904)	(121,009,847,904)	(32,156,838,163)	0	0	(153,166,686,067)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	18,061,811	0	18,061,811
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(1,126,209)	0	(1,126,209)
Saldo al 30 de Junio de 2020	54,013,528,949 ¢	54,013,528,949	12,971,245,777	16,935,602	2,021,484,828	69,023,195,156

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 Junio 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en colones sin céntimos)

	jun-20	jun-19
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 2,169,858,885	3,630,055,308
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(1,200,527,859)	(2,488,399,173)
Gasto por intereses	0	362,617
Gastos por impuestos	168,931	21,891
Efectivo usado por las operaciones	969,499,957	1,142,040,643
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	2,879,659	48,559
Comisiones por pagar	(13,802,507)	45,926,635
Intereses recibidos	1,705,002,190	2,132,620,485
Intereses pagados	0	(362,617)
Impuestos pagados	(168,931)	(21,891)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,663,410,368	3,320,251,814
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(170,975,081,598)	(167,565,179,771)
Venta de inversiones disponibles para la venta	185,750,177,988	151,772,912,103
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	14,775,096,390	(15,792,267,668)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	336,489,802,432	401,491,249,803
Retiros efectuados por inversionistas	(354,113,760,767)	(373,088,322,879)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	(2,795,073,718)	(2,769,467,650)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(20,419,032,053)	25,633,459,274
Aumento neto en el efectivo	(2,980,525,295)	13,161,443,420
Efectivo al inicio del período	24,873,487,056	11,712,043,636
Efectivo al final del período	¢ 21,892,961,761	24,873,487,056

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 Junio de 2020  
(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	21,892,961,761
<u>Total</u>	21,892,961,761

### 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	7,019,930,190
Inversiones al Costo Amortizado	40,000,084,453
<u>Total</u>	47,020,014,643

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2020, el capital está representado por 54,013,528,949 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢54,013,528,949.

## 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%

## 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 ¢ 168,931.

### 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 ¢74,106,527.

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