



## **FONDO DE INVERSIÓN BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO**

Estados Financieros al 30 de Junio 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 Junio de 2018  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 (en US dólares)

	Nota		<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	1,443,922	8,518,639
Inversiones disponibles para la venta	4		53,490,604	75,429,042
Intereses por cobrar			116,926	272,128
Total activo		US\$	<u>55,051,452</u>	<u>84,219,809</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar		US\$	3,500,137	81
Comisiones por pagar			32,990	45,416
Total pasivo			<u>3,533,313</u>	<u>45,497</u>
Total activo neto		US\$	<u>51,518,139</u>	<u>84,174,312</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	40,130,760	66,831,700
Capital pagado en exceso			9,879,167	15,717,658
Utilidades por distribuir			1,508,212	1,624,954
Total activo neto		US\$	<u>51,518,139</u>	<u>84,174,312</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>40,130,760</u>	<u>66,831,700</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$	<u>1.2838</u>	<u>1.2595</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 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 Junio de 2018  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 (en US dólares)

	<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 834,568	1,080,370
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	3,392	3,914
Total ingresos	<u>837,960</u>	<u>1,084,284</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	197,049	251,595
Gastos financieros	343	-
Gastos operativos	965	820
Diferencial cambiario, neto	-	11
Total gastos	<u>198,357</u>	<u>252,426</u>
Utilidad antes de impuestos	639,603	831,858
Impuesto por enagenación de activos	170	196
Utilidad neta del año	<u>US\$ 639,433</u>	<u>831,662</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 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 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 31 de Junio de 2017	66,831,697	66,831,697	15,717,658	-	1,624,954	84,174,309
Utilidad neta del año	-	-	-	-	775,383	775,383
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	242,000,518	242,000,518	64,116,820	-	-	306,117,338
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(767,963)	(767,963)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(263,570,167)	(263,570,167)	(69,184,555)	-	-	(332,754,722)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	1,413	-	1,413
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	(1,413)	-	(1,413)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	45,262,048	45,262,048	10,649,923	-	1,632,374	57,544,345
Utilidad neta del año	-	-	-	-	639,433	639,433
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	189,168,127	189,168,127	52,378,328	-	-	241,546,455
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(763,595)	(763,595)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(194,299,415)	(194,299,415)	(53,149,084)	-	-	(247,448,499)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	3,392	-	3,392
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	(3,392)	-	(3,392)
Saldos al 31 de Junio de 2018	40,130,760	40,130,760	9,879,167	-	1,508,212	51,518,139

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 Junio de 2018  
*Informacion no Auditada*  
 (con cifras correspondientes al 2017)  
 (en US dólares)

	<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,414,816	1,438,399
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(834,568)	(1,080,370)
Gasto por impuesto	170	196
Efectivo usado por las operaciones	<u>580,418</u>	<u>358,225</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	3,500,056	(4,799,953)
Comisiones por pagar	(12,426)	(3,352)
Intereses recibidos	989,770	1,062,271
Impuestos pagados	(170)	(196)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>5,057,834</u>	<u>(3,383,005)</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(320,631,590)	(289,616,641)
Venta de inversiones disponibles para la venta	342,570,027	290,217,814
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>21,938,437</u>	<u>601,173</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	547,663,793	518,091,769
Retiros efectuados por inversionistas	(580,203,221)	(506,473,919)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,531,558)	(1,189,594)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>(34,070,986)</u>	<u>10,428,256</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	(7,074,715)	7,646,424
Efectivo al inicio del año	<u>8,518,639</u>	<u>872,215</u>
Efectivo al final del año	<u>US\$ 1,443,924</u>	<u>8,518,639</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 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 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 Junio de 2018 es ₡563.44 tipo de cambio de compra 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	1,443,922
<u>Total</u>	1,443,922

### 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.	53,490,604
<u>Total</u>	53,490,604

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2018, el capital está representado por 40,130,760 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$40,130,760.

## 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.	0.60%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosnie Diaz Mendez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Olman Abarca Arias  
Contador