



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

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

(Con cifras correspondientes de 2017)

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO 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)

	<u>Nota</u>		<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	7,281,735	1,477,471
Inversiones disponibles para la venta	4		69,501,780	80,670,025
Intereses por cobrar			226,572	232,947
Total activos		US\$	<u>77,010,087</u>	<u>82,380,443</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar		US\$	234	2,099,995
Comisiones por pagar			37,098	48,650
Total pasivos			<u>37,332</u>	<u>2,148,645</u>
Activo neto		US\$	<u>76,972,755</u>	<u>80,231,798</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	61,133,260	65,010,507
Capital pagado en exceso			14,742,142	14,351,338
Utilidades por distribuir			1,097,354	869,953
Total Activo Neto		US\$	<u>76,972,756</u>	<u>80,231,798</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>61,133,260</u>	<u>65,010,507</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$	<u>1.2591</u>	<u>1.2341</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 BCR MIXTO 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)*

	jun-18	jun-17
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos	US\$ 878,717	1,111,727
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	1,181	5,552
Diferencial cambiario, neto	-	10
Total ingresos	879,898	1,117,289
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	196,807	261,411
Otros gastos operativos	1,006	824
Gastos financieros	-	213
Pérdida neta realizada en inversiones disponibles para la venta	117	-
Total gastos	197,930	262,448
Utilidad antes de impuestos	681,968	854,841
Impuesto por enagenación de activos	59	278
Utilidad neta del año	US\$ 681,909	854,563

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 MIXTO 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 participación	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Junio de 2017	65,010,508 US\$	65,010,508	14,351,339	869,953	80,231,800
Utilidad neta del año	-	-	-	740,098	740,098
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	257,137,956	257,137,956	61,833,914	-	318,971,870
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	(694,211)	(694,211)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(265,033,662)	(265,033,662)	(63,039,209)	-	(328,072,871)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	57,114,802 US\$	57,114,802	13,146,044	915,840	71,176,686
Utilidad neta del año	-	-	-	681,909	681,909
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	159,563,225	159,563,225	40,394,615	-	199,957,840
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	(500,395)	(500,395)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(155,544,767)	(155,544,767)	(38,798,517)	-	(194,343,284)
Saldo al 31 de Junio 2018	61,133,260 US\$	61,133,260	14,742,142	1,097,354	76,972,756

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 MIXTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO  
Administrado por  
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Al 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 año	US\$ 1,422,007	1,498,597
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingreso por intereses	(878,717)	(1,111,727)
Gasto por impuesto	59	278
Efectivo usado por las operaciones	<u>543,349</u>	<u>387,148</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(2,099,761)	2,099,895
Comisiones por pagar	(11,552)	17,279
Intereses recibidos	885,092	1,061,130
Impuestos pagados	<u>(59)</u>	<u>(278)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>(682,931)</u>	<u>3,565,174</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(289,345,217)	(274,851,558)
Venta de inversiones disponibles para la venta	<u>300,513,463</u>	<u>255,693,331</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>11,168,246</u>	<u>(19,158,227)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	518,929,710	537,838,413
Retiros efectuados por inversionistas	(522,416,155)	(523,930,150)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	<u>(1,194,606)</u>	<u>(1,238,294)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(4,681,051)</u>	<u>12,669,969</u>
Aumento en efectivo	5,804,264	(2,923,084)
Efectivo al inicio	<u>1,477,471</u>	<u>4,400,555</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>7,281,735</u></u>	<u><u>1,477,471</u></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 Inversión BCR Mixto 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	7,281,735
<u>Total</u>	7,281,735

### 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	48,288,745
Instrumentos financieros del sector privado financiero del país	21,124,310
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	88,725
<u>Total</u>	69,501,780

## 5. Capital Social

Al 30 de Junio de 2018, el capital está representado por 61,133,260 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$61,133,260.

## 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 Mixto Dólares	0.60%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosennie Diaz Mendez  
Gerente a.i.

---

Nidya Monge Aguilar  
Jefa Administrativa

---

Olman Abarca Arias  
Contador