



FONDO DE INVERSIÓN BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2019 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2018)

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 Setiembre de 2019
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2018)
 (en US dólares)

	<u>Nota</u>		<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	32,027,313	6,847,753
Inversiones disponibles para la venta	4		72,465,752	47,867,997
Intereses por cobrar			150,643	196,162
Total activo		US\$	<u>104,643,708</u>	<u>54,911,912</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar		US\$	943	827
Comisiones por pagar			48,956	28,733
Total pasivo			<u>49,899</u>	<u>29,560</u>
Total activo neto		US\$	<u>104,593,809</u>	<u>54,882,352</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	78,993,364	42,519,626
Capital pagado en exceso			23,994,504	11,088,903
Utilidades por distribuir			1,605,941	1,273,824
Total activo neto		US\$	<u>104,593,809</u>	<u>54,882,353</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>78,993,364</u>	<u>42,519,626</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$	<u>1.3241</u>	<u>1.2908</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 Operaciones
 Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre de 2019
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2018)
 (en US dólares)

		<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Ingresos:			
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$	1,819,535	1,240,363
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		17,731	3,448
Diferencial cambiario, neto		2	5
Total ingresos		<u>1,837,268</u>	<u>1,243,816</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo		362,786	285,504
Gastos financieros		0	1,121
Gastos operativos		1,607	1,593
Diferencial cambiario, neto		0	5
Total gastos		<u>364,393</u>	<u>288,223</u>
Utilidad antes de impuestos		1,472,875	955,593
Impuesto por enagenación de activos		887	173
Impuesto al Valor Agregado		15,584	0
Utilidad neta del año	US\$	<u>1,456,404</u>	<u>955,420</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 Setiembre de 2019

Información no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(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 Setiembre de 2018	42,519,626 US\$	42,519,626	11,088,903	0	1,273,824	54,882,353
Utilidad neta del año	0	0	0	0	300,834	300,834
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	66,210,290	66,210,290	19,470,501	0	0	85,680,791
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(260,027)	(260,027)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(72,735,046)	(72,735,046)	(21,151,185)	0	0	(93,886,231)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	297	0	297
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(297)	0	(297)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	35,994,870 US\$	35,994,870	9,408,219	-	1,314,631	46,717,720
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,456,404	1,456,404
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	349,951,200	349,951,200	109,145,370	0	0	459,096,569
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,165,094)	(1,165,094)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(306,952,706)	(306,952,706)	(94,559,084)	0	0	(401,511,790)
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 30 de Setiembre de 2019	78,993,364 US\$	78,993,364	23,994,504	-	1,605,941	104,593,809

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 Flujos de Efectivo
Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre de 2019
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2018)
(en US dólares)

	<u>sep-19</u>	<u>sep-18</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,757,238	1,318,198
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(1,819,535)	(1,240,363)
Gasto por impuesto	16,471	173
Efectivo usado por las operaciones	<u>(45,826)</u>	<u>78,008</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	116	329
Comisiones por pagar	20,223	(13,429)
Intereses recibidos	1,865,054	1,187,523
Impuestos pagados	<u>(16,471)</u>	<u>(173)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,823,096</u>	<u>1,252,258</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(476,441,754)	(302,483,783)
Venta de inversiones disponibles para la venta	451,844,000	323,012,004
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(24,597,754)</u>	<u>20,528,221</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	544,777,360	496,046,762
Retiros efectuados por inversionistas	(495,398,021)	(523,004,459)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	<u>(1,425,121)</u>	<u>(1,707,940)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>47,954,218</u>	<u>(28,665,637)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	25,179,560	(6,885,158)
Efectivo al inicio del año	6,847,753	13,732,912
Efectivo al final del año	US\$ <u>32,027,313</u>	<u>6,847,754</u>

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 Setiembre de 2019
(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 Setiembre de 2019 es ₡577.93 tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	32,027,313
<u>Total</u>	32,027,313

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

Instrumentos	Monto
Instrumentos financieros del sector público financiero del país.	72,434,170
Primas y Descuentos sobre Valores Dólares	31,582
<u>Total</u>	72,465,752

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2019, el capital está representado por 78,993,364 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$78,993,364.

6. Comisiones por administración de Fondos de Inversión

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

Fondo	% Comisión
Fondo de Inversión BCR. Liquidez Dólares.	0.65%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Díaz Méndez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Javier Solano Valverde
Contador