

FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 31 de Marzo de 2020
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2019)
 (en US dólares)

	Nota	mar-20	mar-19
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 11,175,715	24,657,177
Inversiones disponibles para la venta	4	42,738,161	58,022,064
Intereses por cobrar		227,237	200,622
Total activo		US\$ 54,141,113	82,879,863
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		US\$ 1,140	958
Comisiones por pagar		29,324	36,983
Total pasivo		30,464	37,941
Total activo neto		US\$ 54,110,649	82,841,922
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 40,562,414	63,353,647
Capital pagado en exceso		12,208,012	17,974,796
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		236	0
Utilidades por distribuir		1,339,987	1,513,479
Total activo neto		US\$ 54,110,649	82,841,922
Número de Certificados de Títulos de participación		40,562,414	63,353,647
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A		US\$ 1.3340	1.3076

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 resultados integrales
 Por el Periodo terminado el 31 de Marzo de 2020
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2019)
 (en US dólares)

	mar-20	mar-19
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 325,698	568,462
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	1,022	336
Diferencial cambiario, neto	0	2
Total ingresos	326,720	568,800
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	102,148	100,397
Gastos operativos	488	601
Diferencial cambiario, neto	6	0
Total gastos	102,642	100,998
Utilidad antes de impuestos	224,078	467,802
Impuesto por enagenación de activos	153	17
Impuesto al Valor Agregado	13,279	0
Utilidad neta del año	US\$ 210,646	467,785

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 31 de Marzo de 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(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 Marzo de 2019	63,353,647	63,353,647	17,974,796	0	1,513,479	82,841,922
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,339,420	1,339,420
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	306,542,864	306,542,864	97,725,980	0	0	404,268,844
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,341,049)	(1,341,049)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(322,452,917)	(322,452,917)	(101,567,847)	0	0	(424,020,764)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(336)	0	(336)
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	336	0	336
Saldos al 31 de diciembre de 2019	47,443,594	47,443,594	14,132,929	0	1,511,850	63,088,373
Utilidad neta del año	0	0	0	0	210,646	210,646
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	89,237,809	89,237,809	29,602,506	0	0	118,840,315
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(382,509)	(382,509)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(96,118,989)	(96,118,989)	(31,527,423)	0	0	(127,646,412)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	1,258	0	1,258
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	(1,022)	0	(1,022)
Saldos al 31 de Marzo de 2020	40,562,414	40,562,414	12,208,012	236	1,339,987	54,110,649

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 31 de Marzo de 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(en US dólares)

	mar-20	mar-19
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,550,066	1,403,138
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(325,698)	(568,462)
Gasto por impuesto	153	17
Efectivo usado por las operaciones	1,224,521	834,693
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	182	439
Comisiones por pagar	(7,659)	4,474
Intereses recibidos	299,083	424,537
Impuestos pagados	(153)	(17)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,515,974	1,264,126
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(474,487,671)	(436,847,140)
Venta de inversiones disponibles para la venta	489,771,810	431,066,437
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	15,284,139	(5,780,703)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	523,109,159	477,514,758
Retiros efectuados por inversionistas	(551,667,176)	(452,518,932)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,723,558)	(1,343,965)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	(30,281,575)	23,651,861
Aumento (disminución) en el efectivo	(13,481,462)	19,135,284
Efectivo al inicio del año	24,657,177	5,521,892
Efectivo al final del año	US\$ 11,175,715	24,657,176

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 31 de Marzo de 2020
(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 31 de Marzo de 2020 es ₡587.37 tipo de cambio de venta referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	11,175,715
<u>Total</u>	11,175,715

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:

Inversiones	Monto
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	3,000,299
Inversiones al Costo Amortizado	39,737,862
<u>Total</u>	42,738,161

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 40,562,414 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$40,562,414.

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%

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 trimestre 2020 el Fondo pagó \$153.

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 trimestre 2020 el Fondo pagó \$13,279.

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