

FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Estado de Activos Netos
Al 31 de Marzo 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(En colones sin céntimos)

	Nota	mar-20	mar-19
Activos:			
Efectivo	3	¢ 9,051,700,873	38,920,930,573
Inversiones disponibles para la venta	4	40,897,643,672	40,960,095,460
Intereses por cobrar		235,350,891	215,635,992
Total activos		¢ <u>50,184,695,436</u>	<u>80,096,662,025</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		¢ 523,309	456,234
Comisiones por pagar		106,701,663	87,215,014
Total pasivos		<u>107,224,972</u>	<u>87,671,248</u>
Total activo neto		¢ <u>50,077,470,464</u>	<u>80,008,990,777</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 13,291,658,439	21,953,018,478
Capital pagado en exceso		34,626,241,822	55,694,143,262
Ganancia o Perdida no realizada por valuación de inversiones		495,092	0
Utilidades por distribuir		2,159,075,111	2,361,829,037
Total activo neto		¢ <u>50,077,470,464</u>	<u>80,008,990,777</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>13,291,658,439</u>	<u>21,953,018,478</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie AAA		¢ <u>3.7676</u>	<u>3.6446</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES 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 2020

Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2019)
 (En colones sin céntimos)

	mar-20	mar-19
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 750,228,266	925,942,176
Ingreso por diferencial cambiario, neto	0	1,740
Total ingresos	750,228,266	925,943,916
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	324,417,247	254,866,400
Gastos Operativos	280,356	314,710
Gasto por diferencial cambiario, neto	8,953	0
Total gastos	324,706,556	255,181,110
Utilidad antes de impuestos	425,521,710	670,762,806
Impuesto al Valor Agregado	42,174,242	0
Utilidad neta del año	¢ 383,347,468	670,762,806

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO 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 31 de Marzo 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(En colones sin céntimos)

	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
Saldo al 31 de Marzo de 2019	<u>21,953,018,478</u>	¢ <u>21,953,018,478</u>	<u>55,694,143,262</u>	<u>0</u>	<u>2,361,829,037</u>	<u>80,008,990,777</u>
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,742,122,432	1,742,122,432
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	85,509,328,061	85,509,328,061	231,558,641,201	0	0	317,067,969,262
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,844,575,857)	(1,844,575,857)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(89,905,544,200)	(89,905,544,200)	(241,208,262,029)	0	0	(331,113,806,229)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	(17,687,872)	0	(17,687,872)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	17,687,872	0	17,687,872
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>17,556,802,339</u>	¢ <u>17,556,802,339</u>	<u>46,044,522,434</u>	<u>0</u>	<u>2,259,375,612</u>	<u>65,860,700,385</u>
Utilidad neta del año	0	0	0	0	383,347,468	383,347,468
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	48,872,441,419	48,872,441,419	134,845,002,324	0	0	183,717,443,743
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(483,647,969)	(483,647,969)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	-53,137,585,319	(53,137,585,319)	(146,263,282,936)	0	0	(199,400,868,255)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	495,092	0	495,092
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Marzo de 2020	<u>13,291,658,439</u>	¢ <u>13,291,658,439</u>	<u>34,626,241,822</u>	<u>495,092</u>	<u>2,159,075,111</u>	<u>50,077,470,464</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES 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 2020
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2019)
(En colones sin céntimos)

	mar-20	mar-19
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 2,125,469,900	2,484,787,676
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(750,228,266)	(925,942,176)
Efectivo usado por las operaciones	1,375,241,634	1,558,845,500
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	67,075	173,235
Comisiones por pagar	19,486,649	(137,483)
Intereses recibidos	730,513,367	864,353,421
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,125,308,725	2,423,234,673
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(227,184,645,710)	(189,517,528,177)
Venta de inversiones disponibles para la venta	227,247,592,590	191,648,256,147
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	62,946,880	2,130,727,970
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	500,785,413,005	504,085,355,827
Retiros efectuados por inversionistas	(530,514,674,484)	(484,003,208,597)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(2,328,223,826)	(2,138,039,306)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(32,057,485,305)	17,944,107,924
Aumento neto en el efectivo	(29,869,229,700)	22,498,070,566
Efectivo al inicio del año	38,920,930,573	16,422,860,007
Efectivo al final del año	¢ 9,051,700,873	38,920,930,573

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión BCR Corto Plazo Colones 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 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:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en colones	9,051,700,873
<u>Total</u>	9,051,700,873

4. Inversiones en Instrumentos Financieros

A partir del 1° 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	2,000,583,600
Inversiones al Costo Amortizado	38,897,060,072
<u>Total</u>	40,897,643,672

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 13,291,658,439 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢13,291,658,439.

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. Corto Plazo Colones	1.40

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 no realizó pago de este impuesto.

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 ¢42,174,242.

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