

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de Activos Netos

Al 30 de Setiembre 2020

*Informacion no Auditada*

*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en colones sin céntimos)*

	Nota	sep-20	sep-19
<b>Activos:</b>			
Efectivo	3	¢ 34,955,192,778	16,028,618,680
Inversiones disponibles para la venta	4	25,002,150,147	68,183,182,599
Intereses por cobrar		114,464,876	550,200,221
Total activos	¢	<u>60,071,807,801</u>	<u>84,762,001,500</u>
<b>Pasivos:</b>			
Otras cuentas por pagar	¢	652,539	435,874
Comisiones por pagar		71,302,591	101,470,012
Total pasivos		<u>71,955,130</u>	<u>101,905,886</u>
Total activo neto	¢	<u>59,999,852,671</u>	<u>84,660,095,614</u>
<b>Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta</b>			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 46,820,701,655	67,338,595,662
Capital pagado en exceso		11,673,606,922	14,545,455,676
Ganancia o Perdida no realizada por valuación de inversiones		1,755,643	0
Utilidades por distribuir		1,503,788,451	2,776,044,276
Total activo neto	¢	<u>59,999,852,671</u>	<u>84,660,095,614</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>46,820,701,655</u>	<u>67,338,595,662</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A	¢	<u>1.2815</u>	<u>1.2572</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de resultados integrales

Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre 2020

*Informacion no Auditada*

*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en colones sin céntimos)*

	<u>Nota</u>	<u>sep-20</u>	<u>sep-19</u>
Ingresos:			
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢	1,634,663,732	3,757,845,969
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta		1,126,209	437,827
Ingreso por diferencial cambiario, neto		0	6,906
Total ingresos		<u>1,635,789,941</u>	<u>3,758,290,702</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo	6	773,081,784	781,972,176
Gasto por intereses		0	362,617
Gastos Operativos		809,398	889,894
Gasto por diferencial cambiario, neto		55,298	0
Total gastos		<u>773,946,480</u>	<u>783,224,687</u>
Utilidad antes de impuestos		861,843,461	2,975,066,015
Impuesto por enagenación de activos	7.a	168,931	21,891
Impuesto al Valor Agregado	7.b	100,500,632	38,027,873
Utilidad del periodo	¢	<u><u>761,173,898</u></u>	<u><u>2,937,016,251</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR 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 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2019	67,338,595,662 ¢	67,338,595,662	14,545,455,676	0	2,776,044,276	84,660,095,614
Utilidad neta del período	0	0	0	0	674,490,923	674,490,923
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	78,338,570,020	78,338,570,020	20,676,953,775	0	0	99,015,523,795
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	(1,048,220,423)	(1,048,220,423)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(86,358,332,717)	(86,358,332,717)	(21,684,435,881)	0	0	(108,042,768,598)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	6,940,413	0	6,940,413
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(6,940,413)	0	(6,940,413)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	59,318,832,965 ¢	59,318,832,965	13,537,973,570	0	2,402,314,776	75,259,121,311
Utilidad del periodo	0	0	0	0	761,173,898	761,173,898
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	127,440,809,717	127,440,809,717	34,874,803,148	0	0	162,315,612,865
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	0	0	0	0	(1,659,700,223)	(1,659,700,223)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(139,938,941,027)	(139,938,941,027)	(36,739,169,796)	0	0	(176,678,110,823)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	2,881,852	0	2,881,852
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(1,126,209)	0	(1,126,209)
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	46,820,701,655 ¢	46,820,701,655	11,673,606,922	1,755,643	1,503,788,451	59,999,852,671

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR COLONES 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 2020  
*Informacion no Auditada*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en colones sin céntimos)

	sep-20	sep-19
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 1,435,664,821	3,709,916,103
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(1,634,663,732)	(3,757,845,969)
Gasto por intereses	0	362,617
Gastos por impuestos	168,931	38,049,764
Efectivo usado por las operaciones	(198,829,980)	(9,517,485)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	216,665	(15,981)
Comisiones por pagar	(30,167,421)	36,041,510
Intereses recibidos	2,070,399,077	3,671,626,036
Intereses pagados	0	(362,617)
Impuestos pagados	(168,931)	(38,049,764)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,841,449,410	3,659,721,699
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(136,457,098,649)	(172,188,968,420)
Venta de inversiones disponibles para la venta	179,639,886,744	156,005,781,055
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	43,182,788,095	(16,183,187,365)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	261,331,136,660	401,425,836,479
Retiros efectuados por inversionistas	(284,720,879,421)	(388,825,277,418)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	(2,707,920,646)	(2,845,901,620)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(26,097,663,407)	9,754,657,441
Aumento neto en el efectivo	18,926,574,098	(2,768,808,225)
Efectivo al inicio del período	16,028,618,680	18,797,426,905
Efectivo al final del período	¢ 34,955,192,778	16,028,618,680

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## Fondo de Inversión Portafolio BCR Colones No Diversificado

Administrado por

**BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Notas a los Estados Financieros al 30 de Setiembre 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:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en colones	34,955,192,778
<u>Total</u>	34,955,192,778

### 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:

<b>Inversiones</b>	<b>Monto</b>
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	2,002,085,991
Inversiones al Costo Amortizado	23,000,064,156
<u>Total</u>	25,002,150,147

## 5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2020, el capital está representado por 46,820,701,655 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢46,820,701,655.

## 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 Portafolio BCR Colones	1.20%

## 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.

Al 30 de Setiembre del 2020 el Fondo pagó ¢ 168,931.

### 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)

Al 30 de Setiembre del 2020 el Fondo pagó ¢100,500,632.

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

---

Rosnie Díaz Méndez  
Gerente a.i.

---

Luis Ballestero Ramos  
Jefe Administrativo a.i.

---

Luis Javier Solano Valverde  
Contador