

FONDO DE INVERSION MEDIANO PLAZO 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*  
*(en colones sin céntimos)*

	mar-20
Activos:	
Efectivo	¢ 10,291,791
Inversiones disponibles para la venta	111,089,065
Intereses por cobrar	1,553,439
Total activo	¢ <u>122,934,295</u>
Pasivos:	
Otras cuentas por pagar	145,860
Comisiones por pagar	¢ <u>5,640</u>
Total pasivo	<u>151,500</u>
Total activo neto	¢ <u>122,782,795</u>
Composición del valor del activo neto:	
Certificados de títulos de participación	¢ 122,629,683
Capital pagado en exceso	3,144
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	826,541
Deterioro de inversiones al valor razonable	403,844
Utilidades por distribuir	<u>(1,080,417)</u>
Total activo neto	¢ <u>122,782,795</u>
Número de Certificados de Títulos de participación	<u>122,629,683</u>
Valor del activo neto por título de participación	
Serie A	¢ <u>1.0012</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

FONDO DE INVERSION MEDIANO PLAZO 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*  
*(en colones sin céntimos)*

	<u>mar-20</u>
Ingresos:	
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 1,380,108
Ganancia neta no realizada por ajustes del valor razonable	<u>80,194</u>
Total ingresos	<u>1,460,302</u>
Gastos:	
Comisión por administración del Fondo	13,249
Gastos operativos	8,640
Gasto por deterioro de activos	<u>411,501</u>
Total gastos	<u>433,390</u>
Utilidad antes de impuestos	1,026,912
Impuesto al Valor Agregado	<u>1,722</u>
Utilidad neta del año	<u>¢ 1,025,190</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

FONDO DE INVERSION MEDIANO PLAZO 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*  
*(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	Deterioro de inversiones al valor razonable	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Marzo de 2019	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	0	264,023	264,023
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	95,602,815	95,602,815	181,297	0	0	0	95,784,112
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	0	0	0
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	0	0	(3)	0	0	0	(3)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>95,602,815</u>	<u>95,602,815</u>	<u>181,294</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>264,023</u>	<u>96,048,132</u>
Utilidad neta del año	0	0	0	0	0	1,025,190	1,025,190
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	242,271,512	242,271,512	315,603	0	0	0	242,587,115
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	0	(2,369,630)	(2,369,630)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(215,244,644)	(215,244,644)	(493,753)	0	0	0	(215,738,397)
Ajuste por deterioro de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	403,844	0	403,844
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	826,541	0	0	826,541
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Marzo de 2020	<u>122,629,683</u>	<u>122,629,683</u>	<u>3,144</u>	<u>826,541</u>	<u>403,844</u>	<u>(1,080,417)</u>	<u>122,782,795</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

FONDO DE INVERSION MEDIANO PLAZO 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*  
*(en colones sin céntimos)*

		mar-20
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	¢	1,289,213
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes		(1,380,108)
Efectivo usado por las operaciones		(90,895)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar		145,860
Comisiones por pagar		5,640
Intereses recibidos		(173,331)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(112,726)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta		(310,049,023)
Venta de inversiones disponibles para la venta		200,190,343
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		(109,858,680)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas		338,371,227
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año		(2,369,630)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento		120,263,197
Aumento (disminución) en el efectivo		10,291,791
Efectivo al final del año	¢	10,291,791

Las notas son parte integral de los estados financieros

## Fondo de Inversión Mediano Plazo 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:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en colones	10,291,791
<u>Total</u>	10,291,791

### 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 Resultados	26,383,748
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	84,705,317
Total	111,089,065

## 5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 122,629,683 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢ 122,629,683.

## 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 Colones	0.05%

## 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 ¢ 1,722.

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