

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO 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)

	<u>Nota</u>	<u>mar-20</u>	<u>mar-19</u>
Activos:			
Efectivo	3	¢ 11,628,894,387	30,004,054,750
Inversiones disponibles para la venta	4	14,454,862,478	20,869,181,258
Intereses por cobrar		157,478,127	192,632,450
Total activos		¢ <u>26,241,234,992</u>	<u>51,065,868,458</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		¢ 458,094	459,028
Comisiones por pagar		48,244,051	46,876,416
Total pasivos		<u>48,702,145</u>	<u>47,335,444</u>
Activo neto		¢ <u>26,192,532,847</u>	<u>51,018,533,014</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 15,274,854,106	30,789,531,798
Capital pagado en exceso		10,444,748,489	19,593,923,311
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		127,271	0
Utilidades por distribuir		472,802,981	635,077,905
Total activo neto		¢ <u>26,192,532,847</u>	<u>51,018,533,014</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>15,274,854,106</u>	<u>30,789,531,798</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		¢ <u>1.7147</u>	<u>1.6570</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO 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	¢ 318,434,223	601,886,559
Ingreso por diferencial cambiario, neto	0	3,548
Total ingresos	318,434,223	601,890,107
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	120,286,321	141,812,000
Gastos operativos	280,320	314,710
Gasto por diferencial cambiario, neto	8,951	0
Total gastos	120,575,592	142,126,710
Utilidad antes de impuestos	197,858,631	459,763,397
Impuesto al Valor Agregado	15,637,222	0
Utilidad neta del año	182,221,409	459,763,397

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO 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	30,789,531,798 ¢	30,789,531,798	19,593,923,311	0	635,077,905	51,018,533,014
Utilidad neta del año	0	0	0	0	1,103,982,952	1,103,982,952
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	128,816,350,092	128,816,350,092	88,199,188,302	0	0	217,015,538,394
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(1,135,057,503)	(1,135,057,503)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(143,234,467,075)	(143,234,467,075)	(96,848,752,875)	0	0	(240,083,219,950)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	3,352,199	0	3,352,199
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	0	0	0	(3,352,199)	0	(3,352,199)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	16,371,414,815 ¢	16,371,414,815	10,944,358,738	0	604,003,354	27,919,776,907
Utilidad neta del año	0	0	0	0	182,221,409	182,221,409
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	34,454,508,257	34,454,508,257	24,462,788,603	0	0	58,917,296,860
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(313,421,782)	(313,421,782)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(35,551,068,966)	(35,551,068,966)	(24,962,398,852)	0	0	(60,513,467,818)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	127,271	0	127,271
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Marzo de 2020	15,274,854,106 ¢	15,274,854,106	10,444,748,489	127,271	472,802,981	26,192,532,847

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION BCR MIXTO 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 (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 1,286,204,361	2,022,739,660
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(318,434,223)	(601,886,559)
Efectivo usado por las operaciones	967,770,138	1,420,853,101
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(934)	173,467
Comisiones por pagar	1,367,635	5,573,432
Intereses recibidos	353,588,546	610,795,367
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,322,725,385	2,037,395,367
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(164,419,412,514)	(318,542,174,222)
Venta de inversiones disponibles para la venta	170,833,858,565	321,781,000,620
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	6,414,446,051	3,238,826,398
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	275,932,835,254	361,389,011,710
Retiros efectuados por inversionistas	(300,596,687,768)	(360,208,230,658)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,448,479,285)	(2,117,110,760)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(26,112,331,799)	(936,329,708)
Aumento neto en el efectivo	(18,375,160,363)	4,339,892,057
Efectivo al inicio del año	30,004,054,750	25,664,162,693
Efectivo al final del año	¢ 11,628,894,387	30,004,054,750

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión BCR Mixto 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	11,628,894,387
<u>Total</u>	<u>11,628,894,387</u>

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	1,000,149,730
Inversiones al Costo Amortizado	13,454,712,748
Total	14,454,862,478

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 15,274,854,106 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢15,274,854,106.

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. Mixto 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 ¢15,637,222.

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