



FONDO DE INVERSIÓN BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Estados Financieros al 30 de Setiembre de 2018 (No Auditados)

(Con cifras correspondientes de 2017)

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

Estado de Activos Netos
 Al 30 de Setiembre de 2018
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)
 (en US dólares)

	<u>Nota</u>		<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	6,847,753	13,732,912
Inversiones disponibles para la venta	4		47,867,997	68,396,218
Intereses por cobrar			196,162	143,322
Total activo		US\$	<u>54,911,912</u>	<u>82,272,452</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar		US\$	827	498
Comisiones por pagar			28,733	42,162
Total pasivo			<u>29,560</u>	<u>42,660</u>
Total activo neto		US\$	<u>54,882,352</u>	<u>82,229,792</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	42,519,626	64,983,972
Capital pagado en exceso			11,088,903	15,582,254
Utilidades por distribuir			1,273,824	1,663,566
Total activo neto		US\$	<u>54,882,353</u>	<u>82,229,792</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>42,519,626</u>	<u>64,983,972</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		US\$	<u>1.2908</u>	<u>1.2654</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosnnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

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

Estado de Operaciones
 Por el Periodo terminado el 30 de Setiembre de 2018

Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)

(en US dólares)

	sep-18	sep-17
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 1,240,363	1,626,978
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	3,448	4,606
Total ingresos	1,243,816	1,631,584
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	285,504	385,708
Gastos financieros	1,121	136
Gastos operativos	1,593	1,237
Diferencial cambiario, neto	5	6
Total gastos	288,223	387,087
Utilidad antes de impuestos	955,593	1,244,497
Impuesto por enagenación de activos	173	230
Utilidad neta del año	US\$ 955,420	1,244,267

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Rosennie Diaz Mendez
 Gerente a.i.

 Nidya Monge Aguilar
 Jefa Administrativa

 Olman Abarca Arias
 Contador

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 30 de Setiembre de 2018
Información no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)
 (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 30 de Setiembre de 2017	64,983,972	64,983,972	15,582,254	-	1,663,566	82,229,792
Utilidad neta del año	-	-	-	-	362,778	362,778
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	101,032,589	101,032,589	27,081,644	-	-	128,114,233
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(393,972)	(393,972)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(120,754,513)	(120,754,513)	(32,013,975)	-	-	(152,768,488)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	721	-	721
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	(721)	-	(721)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	45,262,048	45,262,048	10,649,923	-	1,632,372	57,544,343
Utilidad neta del año	-	-	-	-	955,420	955,420
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	287,379,573	287,379,573	80,552,956	-	-	367,932,529
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(1,313,968)	(1,313,968)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(290,121,995)	(290,121,995)	(80,113,976)	-	-	(370,235,971)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	3,448	-	3,448
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	-	-	-	(3,448)	-	(3,448)
Saldos al 30 de Setiembre de 2018	42,519,626	42,519,626	11,088,903	-	1,273,824	54,882,353

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosennie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

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 30 de Setiembre de 2018

Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2017)
(en US dólares)

	sep-18	sep-17
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,318,198	1,558,217
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(1,240,363)	(1,626,978)
Gasto por impuesto	173	230
Efectivo usado por las operaciones	78,008	(68,531)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	329	(45)
Comisiones por pagar	(13,429)	(4,099)
Intereses recibidos	1,187,523	1,634,697
Impuestos pagados	(173)	(230)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,252,258	1,561,792
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(302,483,783)	(323,794,072)
Venta de inversiones disponibles para la venta	323,012,004	318,903,687
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	20,528,221	(4,890,385)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	496,046,762	599,365,755
Retiros efectuados por inversionistas	(523,004,459)	(588,257,770)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,707,940)	(1,269,123)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	(28,665,637)	9,838,862
Aumento (disminución) en el efectivo	(6,885,158)	6,510,269
Efectivo al inicio del año	13,732,912	7,222,643
Efectivo al final del año	US\$ 6,847,754	13,732,912

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador

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 30 de Setiembre de 2018
(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 30 de Setiembre de 2018 es ₡579.12 tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en dólares	6,847,753
<u>Total</u>	6,847,753

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

Un detalle de los instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos	Monto
Instrumentos financieros del sector público financiero del país.	47,867,997
<u>Total</u>	47,867,997

5. Capital Social

Al 30 de Setiembre de 2018, el capital está representado por 42,519,626 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$42,519,626.

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.	0.60%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador