



FONDO DE INVERSIÓN PORTAFOLIO BCR DÓLARES NO DIVERSIFICADO

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

(Con cifras correspondientes de 2017)

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

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

	<u>Nota</u>		<u>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	13,306,577	1,907,382
Inversiones disponibles para la venta	4		50,984,542	29,003,437
Intereses por cobrar			201,112	112,816
Total activo		US\$	<u>64,492,231</u>	<u>31,023,635</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar		US\$	4,000,096	2,600,099
Comisiones por pagar			25,043	13,093
Total pasivo			<u>4,025,351</u>	<u>2,613,192</u>
Total activo neto		US\$	<u>60,466,880</u>	<u>28,410,443</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	56,559,968	27,127,924
Capital pagado en exceso			3,335,853	1,005,365
Utilidades por distribuir			571,059	277,154
Total activo neto		US\$	<u>60,466,880</u>	<u>28,410,443</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>56,559,968</u>	<u>27,127,924</u>

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

Estado de Operaciones
 Por el Periodo terminado el 30 de Junio de 2018
Informacion no Auditada
 (con cifras correspondientes al 2017)
 (en US dólares)

	jun-18	jun-17
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 840,105	591,331
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	634	4,078
Diferencial cambiario, neto	1	47
Total ingresos	840,740	595,456
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	125,703	89,097
Gasto por intereses	212	481
Gastos operativos	972	806
Total gastos	126,887	90,384
Utilidad antes de impuestos	713,853	505,072
Impuesto por enagenación de activos	32	204
Utilidad neta del año	US\$ 713,821	504,868

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 INVERSION PORTAFOLIO BCR 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 Junio de 2018
Informacion 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
Saldo al 31 de Junio de 2017	27,127,923	US\$ 27,127,923	1,005,365	-	277,154	28,410,442
Utilidad o Pérdida neta del año	-	-	-	-	509,445	509,445
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	168,935,121	168,935,121	8,839,844	-	-	177,774,965
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(386,135)	(386,135)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(141,230,936)	(141,230,936)	(7,060,785)	-	-	(148,291,721)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	606	-	606
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(606)	-	(606)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	54,832,108	US\$ 54,832,108	2,784,424	-	400,464	58,016,996
Utilidad neta del año	-	-	-	-	713,821	713,821
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	203,951,208	203,951,208	13,139,896	-	-	217,091,104
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(543,226)	(543,226)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(202,223,348)	(202,223,348)	(12,588,467)	-	-	(214,811,815)
Saldo al 31 de Junio de 2018	56,559,968	US\$ 56,559,968	3,335,853	-	571,059	60,466,880

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 PORTAFOLIO BCR 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 Junio de 2018
Informacion no Auditada
(con cifras correspondientes al 2017)
(en US dólares)

	jun-18	jun-17
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 1,223,266	803,301
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(840,105)	(591,331)
Gasto por intereses	212	481
Gasto por impuesto	32	204
Efectivo usado por las operaciones	383,405	212,655
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	1,399,997	2,599,998
Intereses pagados	-	(481)
Comisiones por pagar	11,950	1,526
Intereses recibidos	751,809	580,453
Impuestos pagados	(32)	(204)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,547,129	3,393,947
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(150,607,524)	(99,587,175)
Venta de inversiones disponibles para la venta	128,626,419	87,721,164
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(21,981,105)	(11,866,011)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	394,866,069	199,700,276
Retiros efectuados por inversionistas	(363,103,536)	(179,253,762)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(929,361)	(473,515)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	30,833,172	19,972,999
Aumento (disminución) en el efectivo	11,399,196	8,062,255
Efectivo al inicio del año	1,907,382	10,534,755
Efectivo al final del año	US\$ 13,306,578	18,597,010

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 Inversión Portafolio BCR Dólares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 Junio 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 Junio de 2018 es ¢563.44 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	13,306,577
<u>Total</u>	13,306,577

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.	50,984,542
<u>Total</u>	50,984,542

5. Capital Social

Al 30 Junio de 2018, el capital está representado por 56,559,968 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$56,559,968.

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 Portafolio BCR Dólares.	0.40%

Los presentes Estados Financieros cuentan con la firma digital.

Rosnie Diaz Mendez
Gerente a.i.

Nidya Monge Aguilar
Jefa Administrativa

Olman Abarca Arias
Contador