

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR DÓLARES 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*  
(con cifras correspondientes al 2019)  
(en US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>mar-20</u>	<u>mar-19</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 27,875,756	3,462,679
Inversiones disponibles para la venta	4	26,339,044	37,810,740
Intereses por cobrar		67,638	176,977
Total activo		US\$ <u>54,282,438</u>	<u>41,450,396</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		US\$ 2,443	976
Comisiones por pagar		22,142	19,948
Total pasivo		<u>24,585</u>	<u>20,924</u>
Total activo neto		US\$ <u>54,257,853</u>	<u>41,429,472</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 48,863,797	38,071,484
Capital pagado en exceso		4,760,668	2,529,965
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones		8,450	0
Utilidades por distribuir		624,938	828,023
Total activo neto		US\$ <u>54,257,853</u>	<u>41,429,472</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>48,863,797</u>	<u>38,071,484</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A		US\$ <u>1.1104</u>	<u>1.0882</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR DÓLARES 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*

*(con cifras correspondientes al 2019)*

*(en US dólares)*

	<u>mar-20</u>	<u>mar-19</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	US\$ 204,267	493,949
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	0	985
Total ingresos	<u>204,267</u>	<u>494,934</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	68,407	62,417
Gasto por intereses	0	137
Gastos operativos	488	601
Diferencial cambiario, neto	10	0
Total gastos	<u>68,905</u>	<u>63,155</u>
Utilidad antes de impuestos	135,362	431,779
Impuesto por enagenación de activos	0	49
Impuesto al Valor Agregado	8,893	0
Utilidad neta del año	<u>US\$ 126,469</u>	<u>431,730</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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 31 de Marzo de 2020  
*Información no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(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 Marzo de 2019	38,071,484	38,071,484	2,529,965	0	828,023	41,429,472
Utilidad o Pérdida neta del año	0	0	0	0	814,117	814,117
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	114,056,142	114,056,142	11,139,234	0	0	125,195,376
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(774,409)	(774,409)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(111,276,004)	(111,276,004)	(10,161,497)	0	0	(121,437,501)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	0	0	0
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2019	40,851,622	40,851,622	3,507,702	0	867,731	45,227,055
Utilidad neta del año	0	0	0	0	126,469	126,469
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	38,163,677	38,163,677	4,173,213	0	0	42,336,890
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(369,262)	(369,262)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(30,151,502)	(30,151,502)	(2,920,247)	0	0	(33,071,749)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	8,450	0	8,450
Ganancias realizadas transferidas al estado de resultados	0	0	0	0	0	-
Saldo al 31 de Marzo de 2020	48,863,797	48,863,797	4,760,668	8,450	624,938	54,257,853

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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 31 de Marzo de 2020  
*Informacion no Auditada*  
*(con cifras correspondientes al 2019)*  
*(en US dólares)*

	mar-20	mar-19
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 940,586	1,455,846
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por interes	(204,267)	(493,949)
Gasto por intereses	0	137
Gasto por impuesto	0	49
Efectivo usado por las operaciones	736,319	962,083
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	1,467	488
Intereses pagados	0	(137)
Comisiones por pagar	2,194	1,801
Intereses recibidos	313,606	471,848
Impuestos pagados	0	-49
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,053,586	1,436,034
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(144,023,739)	(158,797,703)
Venta de inversiones disponibles para la venta	155,503,885	165,107,123
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	11,480,146	6,309,420
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	167,532,266	387,590,054
Retiros efectuados por inversionistas	(154,509,250)	(402,648,066)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(1,143,671)	(1,110,732)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	11,879,345	(16,168,744)
Aumento (disminución) en el efectivo	24,413,077	(8,423,290)
Efectivo al inicio del año	3,462,679	11,885,969
Efectivo al final del año	US\$ 27,875,756	3,462,679

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

## 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 31 de Marzo de 2020  
(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 31 de Marzo de 2020 es ₡587.37 tipo de cambio de compra referencia del Banco Central de Costa Rica.

### 3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en dólares	27,875,756
<u>Total</u>	27,875,756

### 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	2,009,977
Inversiones al Costo Amortizado	24,329,067
<u>Total</u>	26,339,044

## 5. Capital Social

Al 31 de marzo de 2020, el capital está representado por 48,863,797 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$48,863,797.

## 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 Dólares.	0.50%

## 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 \$8,893.

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