

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR 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)

	Nota	mar-20	mar-19
Activos:			
Efectivo	3	¢ 20,067,182,541	54,903,762,136
Inversiones disponibles para la venta	4	34,996,513,214	42,173,455,060
Intereses por cobrar		145,329,538	444,889,164
Total activos	¢	<u>55,209,025,293</u>	<u>97,522,106,360</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	¢	6,607,043	459,029
Comisiones por pagar		112,659,629	72,115,798
Total pasivos		<u>119,266,672</u>	<u>72,574,827</u>
Total activo neto	¢	<u>55,089,758,621</u>	<u>97,449,531,533</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 43,234,421,523	79,489,593,004
Capital pagado en exceso		9,684,209,649	15,656,474,622
Ganancia o Perdida no realizada por valuación de inversiones		33,979,793	0
Utilidades por distribuir		2,137,147,656	2,303,463,907
Total activo neto	¢	<u>55,089,758,621</u>	<u>97,449,531,533</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>43,234,421,523</u>	<u>79,489,593,004</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie A	¢	<u>1.2742</u>	<u>1.2259</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR 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)

	<u>mar-20</u>	<u>mar-19</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses, primas y descuentos, neto	¢ 720,535,523	1,122,607,629
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	1,126,209	300,837
Ingreso por diferencial cambiario, neto	0	3,667
Total ingresos	<u>721,661,732</u>	<u>1,122,912,133</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	346,738,269	222,622,547
Gasto por intereses	0	324,839
Gastos Operativos	280,356	314,710
Gasto por diferencial cambiario, neto	9,043	0
Total gastos	<u>347,027,668</u>	<u>223,262,096</u>
Utilidad antes de impuestos	374,634,064	899,650,037
Impuesto por enagenación de activos	168,931	15,042
Impuesto al Valor Agregado	45,075,975	0
Utilidad neta del año	<u>¢ 329,389,158</u>	<u>899,634,995</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR 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	Certificados de títulos de participación	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de Marzo de 2019	79,489,593,004 ¢	79,489,593,004	15,656,474,622	0	2,303,463,907	97,449,531,533
Utilidad neta del año	0	0	0	0	2,711,872,179	2,711,872,179
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	225,864,919,349	225,864,919,349	56,649,986,231	0	0	282,514,905,580
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(2,613,021,310)	(2,613,021,310)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(246,035,679,388)	(246,035,679,388)	(58,768,487,283)	0	0	(304,804,166,671)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	7,077,403	0	7,077,403
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(7,077,403)	0	(7,077,403)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	59,318,832,965 ¢	59,318,832,965	13,537,973,570	0	2,402,314,776	75,259,121,311
Utilidad neta del año	0	0	0	0	329,389,158	329,389,158
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	67,637,706,289	67,637,706,289	18,344,109,587	0	0	85,981,815,876
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	0	0	0	0	(594,556,278)	(594,556,278)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(83,722,117,731)	(83,722,117,731)	(22,197,873,508)	0	0	(105,919,991,239)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	0	0	0	35,106,002	0	35,106,002
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	0	0	0	(1,126,209)	0	(1,126,209)
Saldo al 31 de Marzo de 2020	43,234,421,523 ¢	43,234,421,523	9,684,209,649	33,979,793	2,137,147,656	55,089,758,621

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

FONDO DE INVERSION PORTAFOLIO BCR 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 (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 3,041,261,337	3,265,211,619
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(720,535,523)	(1,122,607,629)
Gasto por intereses	0	324,839
Gastos por impuestos	168,931	15,042
Efectivo usado por las operaciones	2,320,894,745	2,142,943,871
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	6,148,014	144,311
Comisiones por pagar	40,543,831	29,589,075
Intereses recibidos	1,020,095,149	917,531,592
Intereses pagados	0	(324,839)
Impuestos pagados	(168,931)	(15,042)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,387,512,808	3,089,868,968
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(196,166,876,922)	(168,238,783,659)
Venta de inversiones disponibles para la venta	203,377,798,561	163,583,181,602
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	7,210,921,639	(4,655,602,057)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	368,496,721,456	373,614,686,714
Retiros efectuados por inversionistas	(410,724,157,910)	(328,249,322,609)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	(3,207,577,588)	(2,463,119,892)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	-45,435,014,042	42,902,244,213
Aumento neto en el efectivo	(34,836,579,595)	41,336,511,124
Efectivo al inicio del año	54,903,762,136	13,567,251,012
Efectivo al final del año	¢ 20,067,182,541	54,903,762,136

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fondo de Inversión Portafolio BCR 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	20,067,182,541
<u>Total</u>	20,067,182,541

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	39,975,430
Inversiones al Costo Amortizado	34,956,537,159
<u>Total</u>	34,996,513,214

5. Capital Social

Al 31 de Marzo de 2020, el capital está representado por 43,234,421,523 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢43,234,421,523.

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 Colones	1.20%

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 pagó ¢ 168,931.

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 ¢45,075,975.

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