

FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO


Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

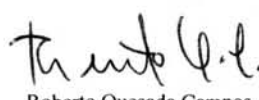
Estado de Activos Netos
Al 30 de Setiembre 2009
Información no auditada
(Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>	<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Activos:			
Efectivo	3	US\$ 1,190,247	4,141,718
Inversiones disponibles para la venta	4	13,901,984	17,436,332
Intereses por cobrar		39,918	379,120
Total activos		<u>US\$ 15,132,149</u>	<u>21,957,170</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar		US\$ 3,000	1,799,968
Comisiones por pagar		6,583	86
Total pasivos		<u>9,583</u>	<u>1,800,054</u>
Activo neto		<u>US\$ 15,122,566</u>	<u>20,157,116</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 13,691,136	18,612,719
Capital pagado en exceso		1,278,470	1,260,935
Utilidades por distribuir		152,960	283,462
Total Activo Neto		<u>US\$ 15,122,566</u>	<u>20,157,116</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>13,691,136</u>	<u>18,612,719</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		<u>US\$ 1.10455</u>	<u>1.08298</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Gamboa Chaves
Representante Legal


Yesenia Solano Balladares
Jefatura Operaciones

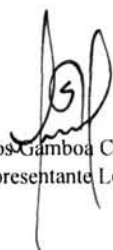

Roberto Quesada Campos
Auditor

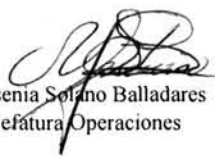
FONDO DE INVERSIÓN BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Operaciones
 Periodo Terminado al 30 de Setiembre 2009
 Información no auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>	<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Ingresos:			
Ingresos por intereses y descuentos	US\$	206,059	736,741
Ganancia neta realizada en venta de inversiones		79	0
Total ingresos		<u>206,138</u>	<u>736,741</u>
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo		40,947	203,826
Otros gastos operativos		230	3,757
Gastos financieros		501	4,667
Pérdida neta realizada en inversiones disponibles para la venta		0	7,806
Total gastos		<u>41,678</u>	<u>220,056</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		164,460	516,685
Impuesto de renta		4	53
Utilidad neta del año	US\$	<u>164,456</u>	<u>516,632</u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas	US\$	<u>0.01201</u>	<u>0.02776</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor

FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO

Administrado por


BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

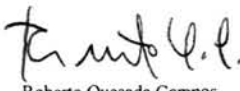
Estado de Cambios en el Activo Neto
 Periodo Terminado al 30 de Setiembre 2009
 Información no auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	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 30 de Setiembre 2008	<u>18,612,719</u>	<u>18,612,719</u>	<u>1,260,935</u>	-	<u>283,464</u>	<u>20,157,118</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	74,972	74,972
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	13,923,045	13,923,045	1,189,663	-	-	15,112,708
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(137,789)	(137,789)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(21,530,825)	(21,530,825)	(1,698,074)	-	-	(23,228,899)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas por inversiones	-	-	-	177 (177)	-	177 (177)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>11,004,939</u>	<u>11,004,939</u>	<u>752,524</u>	-	<u>220,647</u>	<u>11,978,110</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	164,456	164,456
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	21,584,456	21,584,456	2,145,003	-	-	23,729,459
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(232,143)	(232,143)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(18,898,260)	(18,898,260)	(1,619,057)	-	-	(20,517,317)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas por inversiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre 2009	<u>13,691,136</u> US\$	<u>13,691,136</u>	<u>1,278,470</u>	-	<u>152,960</u>	<u>15,122,565</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamba Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Sojano Balladares
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor

FONDO DE INVERSION BCR LÍQUIDO INTERNACIONAL DÓLARES NO DIVERSIFICADO


Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Flujos de Efectivo
Al 30 de Setiembre 2009
Información no auditada
(Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	US\$ 239,428	516,632
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	(79)	7,806
Ingreso por intereses	(206,059)	(736,741)
Efectivo usado por las operaciones	<u>33,290</u>	<u>(212,303)</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(1,796,968)	1,799,875
Intereses por pagar	(86)	86
Comisiones por pagar	6,583	-
Intereses recibidos	545,261	989,918
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>(1,211,920)</u>	<u>2,577,576</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(47,957,071)	(790,592,992)
Venta de inversiones disponibles para la venta	51,491,501	812,990,971
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>3,534,431</u>	<u>22,397,979</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	38,842,167	93,983,451
Retiros efectuados por inversionistas	(44,116,148)	(116,237,829)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(5,273,982)</u>	<u>(22,254,378)</u>
Aumento en efectivo	(2,951,470)	2,721,176
Efectivo al inicio	4,141,718	1,420,542
Efectivo al final del año	<u>US\$ 1,190,248</u>	<u>4,141,718</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Gamboa Chaves
Representante Legal


Yesenia Solano Balladares
Jefatura Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor

Fondo de Inversión BCR Líquido Internacional Dólares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Setiembre del 2009
(En dólares sin decimales)

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 decimales (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 30 de setiembre de 2009 es ₡ 582,49; 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	\$ <u>1,190,247</u>
Total	\$ <u>1,190,247</u>

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

Instrumentos	Monto
Instrumentos financieros de entidades fin. del País	\$ <u>13,901,984</u>
Total	\$ <u>13,901,984</u>

5. Capital Social

Al 30 de setiembre del 2009, el capital está representado por 13,691,136 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$13,691,136.

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. Líquido Internacional Dólares	0.57