


FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES 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 en correspondientes de 2008)

	Nota	<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Activos:			
Efectivo	3	¢ 49,084,263,753	8,229,421,189
Inversiones disponibles para la venta	4	74,985,224,704	58,077,488,369
Intereses por cobrar		823,486,130	45,839,723
Total activos		<u>¢ 124,892,974,587</u>	<u>66,352,749,281</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		¢ 51,038,621,769	13,510,466,446
Intereses por pagar		337,433	588,764
Comisiones por pagar		143,462,644	-
Total pasivos		<u>51,182,421,846</u>	<u>13,511,055,210</u>
Total activo neto		<u>¢ 73,710,552,741</u>	<u>52,841,694,071</u>
Utilidad neta antes del impuestos sobre la renta			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 30,163,161,661	23,282,296,032
Capital pagado en exceso		41,771,209,140	28,623,735,665
Ganancia / Pérdida no realizada por valuación de inversiones		541,498	(2,679,345)
Utilidades por distribuir		1,775,640,442	938,341,719
Total activo neto		<u>¢ 73,710,552,741</u>	<u>52,841,694,071</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>30,163,161,661</u>	<u>23,282,296,032</u>
Valor del activo neto por título de participación			
Serie			
AAA		<u>¢ 2.4437</u>	<u>2.2696</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES NO DIVERSIFICADO

Administrado por

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

Estado de operaciones

Terminado al 30 de Setiembre 2009


Información no Auditada


(con cifras en correspondientes de 2008)

	<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos, neto	¢ 5,140,443,095	2,772,689,571
Ganancia neta realizada en venta de inversiones	3,955,669	74,146,518
Total ingresos	<u>5,144,398,763</u>	<u>2,846,836,089</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	1,140,604,952	975,878,561
Gasto por intereses	18,477,575	21,880,294
Gastos Operativos	1,386,301	-
Total gastos	<u>1,160,468,828</u>	<u>997,758,855</u>
Utilidad antes del impuestos sobre la renta	3,983,929,935	1,849,077,234
Impuesto de renta	215,235	4,019,091
Utilidad neta del año	¢ <u>3,983,714,700</u>	<u>1,845,058,143</u>
Utilidades por título participación	¢ <u>0.1321</u>	<u>0.0612</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Gamboa Chaves
Representante Legal


Yesenia Solano Balladares
Jefatura de Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor Interno


FONDO DE INVERSION BCR CORTO PLAZO COLONES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Cambios en el Activo Neto
 Terminado al 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (con cifras en correspondientes de 2008)

	Número de certificados de participación	Certificados de titulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 30 de Setiembre de 2008	<u>23,282,296,032</u>	<u>23,282,296,032</u>	<u>28,623,735,665</u>	<u>(2,679,345)</u>	<u>938,341,719</u>	<u>52,841,694,071</u>
Utilidad neta del año					832,163,436	832,163,436
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	90,004,372,808	90,004,372,808	115,649,821,200	-	-	205,654,194,008
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(802,897,405)	(802,897,405)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(96,448,146,852)	(96,448,146,852)	(123,233,144,520)	-	-	(219,681,291,372)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(722,232)	-	(722,232)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	3,401,577	-	3,401,577
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	<u>16,838,521,988</u>	<u>16,838,521,988</u>	<u>21,040,412,345</u>	<u>-</u>	<u>967,607,750</u>	<u>38,846,542,083</u>
Utilidad neta del año					3,983,714,700	3,983,714,700
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	350,441,440,819	350,441,440,819	481,678,067,473	-	-	832,119,508,292
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(3,175,682,009)	(3,175,682,009)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(337,116,801,146)	(337,116,801,146)	(460,947,270,678)	-	-	(798,064,071,824)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	4,497,167	-	4,497,167
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(3,955,669)	-	(3,955,669)
Saldo al 30 de Setiembre de 2009	<u>30,163,161,661</u> €	<u>30,163,161,661</u>	<u>41,771,209,140</u>	<u>541,498</u>	<u>1,775,640,442</u>	<u>73,710,552,741</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefaarea de Operaciones

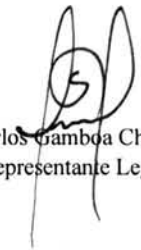

 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

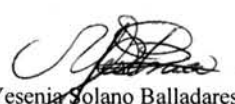
FONDO DE INVERSIÓN BCR CORTO PLAZO COLONES NO DIVERSIFICADO
Administrado por
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Flujos de efectivo
Terminado al 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
(con cifras en correspondientes de 2008)

	Sep-09	Sep-08
Fuentes (usos) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 4,815,878,136	1,845,058,143
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(5,140,443,095)	(2,772,689,571)
Gasto por intereses	18,477,575	21,880,294
Gastos por impuestos	215,235	4,019,091
Efectivo usado por las operaciones	(305,872,148)	(901,732,043)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	37,528,155,323	9,510,621,983
Intereses recibidos	4,362,796,688	3,114,021,833
Intereses pagados	(18,728,906)	(28,377,424)
Impuestos pagados	(215,235)	(4,019,091)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	41,709,598,365	11,690,515,258
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(398,882,686,016)	(241,753,067,665)
Venta de inversiones disponibles para la venta	381,978,170,524	233,536,545,388
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(16,904,515,492)	(8,216,522,277)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	1,037,773,702,301	874,292,116,414
Retiros efectuados por inversionistas	(1,021,723,942,610)	(870,838,519,656)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	16,049,759,691	3,453,596,758
Aumento neto en el efectivo	40,854,842,564	6,927,589,739
Efectivo al inicio del año	8,229,421,189	1,301,831,450
Efectivo al final del año	¢ 49,084,263,753	8,229,421,189

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Carlos Gamboa Chaves
Representante Legal


Yesenia Solano Balladares
Jefatura de Operaciones


Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

Fondo de Inversión BCR Corto Plazo Colones 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 colones 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 colones sin decimales (¢), Unidad Monetaria de la República de Costa Rica.

3. Disponibilidades

El detalle de las Disponibilidades es el siguiente:

Cuentas	Monto
Cuenta Corriente en colones	¢ 49,084,263,753
Total	¢ <u>49,084,263,753</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	¢ 54,651,311
Instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica	1,957,375,062
Instrumentos fin. del sector público no fin. del País	<u>18,376,537,946</u>
Total	¢ <u>74,985,224,704</u>

5. Capital Social

Al 30 de setiembre del 2009, el capital está representado por 30.163.161.661 participaciones con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢30,163,161,661

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. Corto Plazo Colones	2.15