


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

Estado de Activos Netos  
Al 30 de Junio 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>	<u>Jun-09</u>	<u>Jun-08</u>
Activos:			
Efectivo	3	¢ 70,312,740	155,468,139
Inversiones disponibles para la venta (Véase detalles de Inversiones)	4	247,683,687	1,522,351,687
Intereses por cobrar		46,517	3,407,764
Total activos		¢ 318,042,943	1,681,227,591
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar		¢ -	95,290,424
Intereses por pagar		-	-
Comisiones por pagar		195,093	-
Total pasivos		195,093	95,290,424
Activo neto		¢ 317,847,850	1,585,937,167
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	5	¢ 313,146,638	1,570,818,206
Capital pagado en exceso		(2,512,323)	396,006
Ganancia no realizada por valuación de inversiones		-	100,518,060
Pérdidas por distribuir		7,213,535	(85,795,105)
Total activo neto		¢ 317,847,850	1,585,937,166
Número de Certificados de Títulos de participación		313,146,638	1,570,818,206
Valor del activo neto por título de participación			
Serie			
A		¢ 1.0150	1.0096

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Alvaro Camacho de la O  
Gerente General

  
Lidya Monge Aguilar  
Jefe de Operaciones

  
Roberto Quesada Campos  
Auditor Interno

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

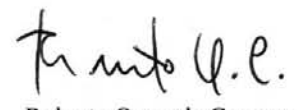
Estado de Operaciones  
Terminado el 30 de Junio 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Jun-09	Jun-08
<b>Ingresos:</b>		
Ingreso por comisiones de salida	¢ 177,193	3,327,192
Ingresos por intereses y descuentos, neto	20,803,080	56,540,189
Ganancia neta realizada en inversiones disponibles para la venta	13,973,365	17,964,757
<b>Total ingresos</b>	<b>34,953,638</b>	<b>77,832,138</b>
<b>Gastos:</b>		
Comisión por administración del Fondo	1,494,041	17,137,016
Gastos financieros	21,004	672,184
<b>Total gastos</b>	<b>1,515,046</b>	<b>17,809,200</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	33,438,593	60,022,938
Impuesto de renta	698,668	898,740
Utilidad neta del año	¢ 32,739,924	59,124,198
Utilidades por título participación	¢ 0.1046	0.0376

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Alvaro Camacho de la O  
Gerente General

  
Nidia Monge Aguilar  
Jefe de Operaciones


  
Roberto Quesada Campos  
Auditor Interno


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


Estado de Cambios en el Activo Neto  
Año terminado el 30 de Junio 2009  
(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 (pérdidas) por distribuir	Total
Saldo al 30 de Junio 2008	1,570,818,204	1,570,818,204	396,005	100,518,060	(85,795,105)	1,585,937,164
Utilidad neta del año	-	-	-	-	44,708,513	44,708,513
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1,177,459,146	1,177,459,146	5,234,332	-	-	1,182,693,478
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	15,768,741	15,768,741
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2,126,078,540)	(2,126,078,540)	(12,525,679)	-	-	(2,138,604,219)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(86,775,512)	-	(86,775,512)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	-	544,309	-	544,309
Saldo al 31 de diciembre de 2008	622,198,810	622,198,810	(6,895,342)	14,286,857	(25,317,850)	604,272,475
Utilidad neta del año	-	-	-	-	32,739,924	32,739,924
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	318,221,798	318,221,798	7,653,086	-	-	325,874,884
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(208,539)	(208,539)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(627,273,970)	(627,273,970)	(3,270,068)	-	-	(630,544,038)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(313,492)	-	(313,492)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	-	(13,973,365)	-	(13,973,365)
Saldo al 30 de junio de 2009	313,146,638	313,146,638	(2,512,324)	0	7,213,535	317,847,849

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Alvaro Camacho de la O  
Gerente General

  
Nidya Monge Aguilar  
Jefe de Operaciones


  
Roberto Quesada Campos  
Auditor Interno


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

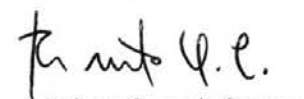
Estado de Flujos de Efectivo  
Año terminado el 30 de junio de 2009  
(Con cifras correspondientes de 2008)

	Jun-09	Jun-08
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta	¢ 77,448,438	59,124,198
Partidas que no requieren efectivo:		
Ingresos por intereses	(20,803,080)	(56,540,189)
Gasto por impuestos	698,668	898,740
Efectivo usado por las operaciones	57,344,026	3,482,750
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por pagar	(95,290,424)	(69,264,345)
Intereses por pagar	-	(845,500)
Comisiones por pagar	195,093	-
Intereses recibidos	24,164,328	91,583,200
Impuestos pagados	(698,668)	(898,740)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(14,285,646)	24,057,365
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(22,533,495,482)	(9,034,636,719)
Venta de inversiones disponibles para la venta	23,707,645,421	9,398,887,243
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	1,174,149,939	364,250,524
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	1,508,568,361	1,720,212,174
Retiros efectuados por inversionistas	(2,753,588,054)	(2,006,396,892)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(1,245,019,693)	(286,184,718)
Aumento neto en el efectivo	(85,155,399)	102,123,170
Efectivo al inicio del año	155,468,139	53,344,970
Efectivo al final del año	¢ 70,312,740	155,468,140

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Alvaro Camacho de la O  
Gerente General

  
Lidya Monge Aguilar  
Jefe de Operaciones

  
Roberto Quesada Campos  
Auditor Interno

## **Fondo de Inversión BCR Mixto Colones No Diversificado**

**Administrado por**

**BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Notas a los Estados Financieros al 30 de Junio del 2009  
(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:

<b>Cuentas</b>	<b>Monto</b>
Cuenta Corriente en colones	70.312.740
<b>Total</b>	<b>70.312.740</b>

### 4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

<b>Instrumentos</b>	<b>Monto</b>
Instrumentos financieros de entidades financieras del País	30.015.271
Instrumentos Financieros del sector público no financiero del país	217.668.416
<b>Total</b>	<b>247.683.687</b>

### 5. Capital Social

Al 30 de Junio del 2009, el capital está representado por 313.146.638 participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de ¢313.146.638.

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 BCR. Mixto Colones	0.75