


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

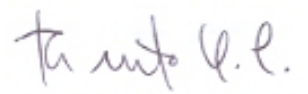
Estado de Activos Netos
 Al 31 de Marzo 2009

	<u>Nota</u>	<u>Mar-09</u>
Activos:		
Efectivo	3	US\$ 15,708,090
Inversiones disponibles para la venta (Véase detalle de inversione	4	125,694,197
Intereses por cobrar		1,069,843
Total activo		<u>US\$ 142,472,130</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar		US\$ 7,223,017
Comisiones por pagar		132,547
Total pasivo		<u>7,355,564</u>
Total activo neto		<u>US\$ 135,116,566</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5	US\$ 118,426,045
Capital pagado en exceso		15,300,893
Utilidades por distribuir		1,389,628
Total activo neto		<u>US\$ 135,116,566</u>
Número de Certificados de Títulos de participación		<u>118,426,045</u>
Valor del activo neto por título de participación Serie A		<u>US\$ 1.1409</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Alvaro Camacho de la O
 Gerente General


 Nelya Monge Aguilar
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

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

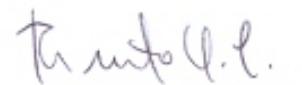
Estado de Operaciones
 Periodo terminado el 31 de Marzo 2009

	<u>Nota</u>	<u>Mar-09</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses y descuentos, neto	US\$	1,130,908
Total ingresos		<u>1,130,908</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo		329,833
Gasto por intereses		793
Pérdida neta realizada en venta de inversiones		-
Total gastos		<u>330,626</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		800,282
Impuesto de renta		(0)
Utilidad neta del año	US\$	<u>800,282</u>
Utilidades por título participación básicas	US\$	<u>0.0068</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Alvaro Camacho de la O
 Gerente General


 Myra Monge Aguilar
 Jefe de Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

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

Estado de Cambios en el Activo Neto
 Periodo terminado el 31 de Marzo 2009

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neto no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2008	78,388,069	78,388,069	9,438,207	0	968,027	88,794,303
Utilidad neta del año	-	-	-	-	800,282	800,282
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	140,981,629	140,981,629	19,326,328	-	-	160,307,957
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	-	-
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(100,943,653)	(100,943,653)	(13,463,642)	-	(378,682)	(378,682)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores Reconocimiento en el estado de resultados de pérdidas realizadas por inversiones	-	-	-	-	-	(114,407,295)
Saldo al 31 de Marzo 2009	118,426,045	118,426,045	15,300,893	0	1,389,628	135,116,565

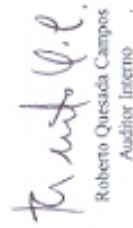
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Alvaro Camacho De la O
Gerente General



Nidia Monge Aguilar
Jefe de Operaciones



Roberto Quesada Campos
Auditor Interno

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

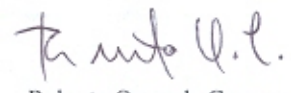
Estado de Flujos de Efectivo
 Periodo terminado el 31 de Marzo 2009

	<u>Mar-09</u>
Fuentes (uso) de efectivo:	
Actividades de operación:	
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 800,282
Partidas que no requieren efectivo:	
Perdida neta realizada en venta de inversiones en valores	-
Ingresos por interes	(1,130,908)
Efectivo usado por las operaciones	(330,626)
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:	
Cuentas por pagar	7,223,017
Intereses recibidos	408,236
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,433,174</u>
Actividades de inversión:	
Compra de inversiones disponibles para la venta	(110,051,058)
Venta de inversiones disponibles para la venta	61,243,734
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(48,807,324)</u>
Actividades de financiamiento:	
Aportes recibidos de inversionistas	160,307,957
Retiros efectuados por inversionistas	(114,785,977)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>45,521,980</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	4,147,830
Efectivo al inicio del año	11,560,260
Efectivo al final del año	US\$ <u>15,708,090</u>

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 Liquidez Dolares No Diversificado

Administrado por

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Marzo del 2009
(En dólares 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 dólares sin céntimos (\$), Unidad Monetaria de Los Estados Unidos.

El tipo de cambio utilizado para la conversión al 31 de Marzo 2009 es ₡ 558.42, 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	15.708.090
Total	15.708.090

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 financieras del país.	92.516.373
Instrumentos financieros de sector público no financiero del país.	30.502.659
Instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica	2.675.165
Total	125.694.197

5. Capital Social

Al 31 de Marzo del 2009, el capital está representado por 118.426.045,39 Participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$118.426.045,39

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. Liquidez Dólares.	1.20