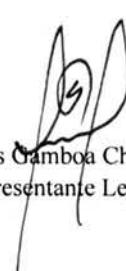



FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

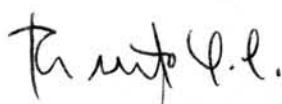
Estado de Activos Netos
 Al 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	<u>Nota</u>		<u>Sep-09</u>	<u>Sep-08</u>
Activos:				
Efectivo	3	US\$	1,696,373	4,401,809
Inversiones disponibles para la venta	4		147,929,541	64,827,229
Intereses por cobrar			393,930	202,628
Total activo		US\$	<u>150,019,843</u>	<u>69,431,666</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar		US\$	1,885,913	1,073,471
Intereses por pagar			31	
Comisiones por pagar			121,570	-
Total pasivo			<u>2,007,514</u>	<u>1,073,471</u>
Total activo neto		US\$	<u>148,012,330</u>	<u>68,358,195</u>
Composición del valor del activo neto:				
Certificados de títulos de participación	5	US\$	128,721,426	60,757,122
Capital pagado en exceso			17,945,422	6,721,611
Ganancia (pérdida) no realizada por valuacion de inversiones			-	-
Utilidades por distribuir			1,345,481	879,462
Total activo neto		US\$	<u>148,012,330</u>	<u>68,358,195</u>
Número de Certificados de Títulos de participación			<u>128,721,426</u>	<u>60,757,122</u>
Valor del activo neto por título de participación				
Serie A		US\$	<u>1.1499</u>	<u>1.1251</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

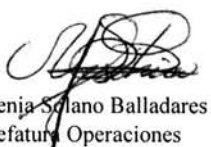
FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Operaciones
 Periodo terminado el 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, neto	US\$	3,183,990	1,267,246
Ganancia neta realizada en venta de inversiones		574	-
Total ingresos		3,184,564	1,267,246
Gastos:			
Comisión por administración del Fondo		1,275,747	342,869
Gasto por intereses		3,446	458
Pérdida neta realizada en venta de inversiones		-	7
Total gastos		1,279,193	343,334
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,905,372	923,912
Impuesto de renta		29	(0)
Utilidad neta del año	US\$	1,905,343	923,912
Utilidades por título participación básicas	US\$	0.0148	0.0152

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

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

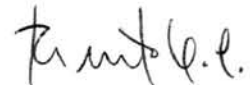
Estado de Cambios en el Activo Neto
 Periodo terminado el 30 de Setiembre 2009
 Información no Auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	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
Saldos al 30 de Setiembre 2008	60,757,122	60,757,122	6,721,611	0	879,462	68,358,195
Utilidad neta del año	-	-	-	-	501,196	501,196
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	99,778,571	99,778,571	12,835,747	-	-	112,614,319
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(412,631)	(412,631)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(82,147,625)	(82,147,625)	(10,119,151)	-	-	(92,266,776)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de ganancias realizadas por inversiones	-	-	-	0	-	0
Saldos al 31 de diciembre de 2008	78,388,069	78,388,069	9,438,207	0	968,027	88,794,304
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,905,343	1,905,343
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	504,648,198	504,648,198	72,674,519	-	-	577,322,717
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(1,527,889)	(1,527,889)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(454,314,841)	(454,314,841)	(64,167,304)	-	-	(518,482,144)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Reconocimiento en el estado de resultados de ganancias realizadas por inversiones	-	-	-	574	-	574
Saldos al 30 de Setiembre 2009	128,721,426	128,721,426	17,945,422	(574)	1,345,481	148,012,330

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

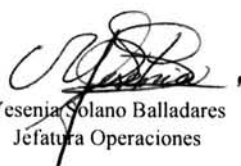
FONDO DE INVERSION BCR LIQUIDEZ DÓLARES NO DIVERSIFICADO
 Administrado por
 BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.


Estado de Flujos de Efectivo
 Periodo terminado el 30 de Setiembre 2009
Información no Auditada
 (Con cifras correspondientes de 2008)

	Sep-09	Sep-08
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	US\$ 2,406,539	923,912
Partidas que no requieren efectivo:		
Perdida neta realizada en venta de inversiones en valores	-	7
Ganancia neta realizada en venta de inversiones	(574)	-
Ingresos por interes	(3,183,990)	(1,267,246)
Gasto por impuesto	29	(0)
Efectivo usado por las operaciones	<u>(777,997)</u>	<u>(343,327)</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por cobrar	-	-
Cuentas por pagar	812,442	1,073,464
intereses por pagar	31	-
Comisiones por pagar	121,570	-
Intereses recibidos	2,992,688	1,969,161
Impuestos pagados	(29)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,148,706</u>	<u>2,699,298</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(5,015,236,476)	(323,295,253)
Venta de inversiones disponibles para la venta	4,932,134,739	295,390,638
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(83,101,737)</u>	<u>(27,904,615)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de inversionistas	689,937,036	218,026,520
Retiros efectuados por inversionistas	(612,689,440)	(189,389,267)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>77,247,596</u>	<u>28,637,253</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	(2,705,436)	3,431,936
Efectivo al inicio del año	4,401,809	969,873
Efectivo al final del año	<u>US\$ 1,696,373</u>	<u>4,401,809</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Carlos Gamboa Chaves
 Representante Legal


 Yesenia Solano Balladares
 Jefatura Operaciones


 Roberto Quesada Campos
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BCR Liquidez 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>1,696,373</u>
Total	\$ <u>1,696,373</u>

4. Instrumentos Financieros disponibles para la Venta

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

Instrumentos	Monto
Instrumentos fin. de entidades fin. del país.	\$ 136,027,472
Instrumentos fin. del sector público no fin. del País	<u>11,902,069</u>
Total	\$ <u>147,929,541</u>

5. Capital Social

Al 30 de setiembre del 2009, el capital está representado por 128.721.426 Participaciones con un valor nominal de \$1 cada una, para un total de \$128,721,426

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.	0.95