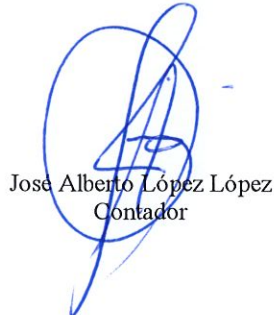


Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de junio 2018, al 31 de diciembre 2017 y al 30 de junio 2017
 (En colones sin céntimos)

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos:			
Efectivo	47,534,537	68,517,014	106,338,554
Inversiones en instrumentos financieros	714,045,792	525,853,184	975,852,843
Intereses por cobrar	168,996	11,185,477	9,243,031
Total activos	761,749,325	605,555,675	1,091,434,428
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	5,894,500	-
Comisiones por pagar	623,669	606,310	2,287,618
Impuesto sobre la renta diferido	-	648	125,229
Impuesto por pagar	8,597	-	1,754
Total pasivos	632,266	6,501,458	2,414,601
Activo neto	761,117,059	599,054,217	1,089,019,827
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	174,559,079	141,232,654	259,466,631
Capital pagado en exceso	543,269,044	427,743,305	797,559,811
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	-	(5,855,294)	(3,374,755)
Utilidades por distribuir	43,288,936	35,933,552	35,368,140
Total activo neto	761,117,059	599,054,217	1,089,019,827
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto			
Número de certificados de títulos de participación	174,559,079	141,232,654	259,466,631
Valor del activo neto por título de participación	4.3602	4.2416	4.1971


 Allan Marín Roldán
 Gerente General



 José Alberto López López
 Contador



 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Resultados Integral
 (En colones sin céntimos)

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos:				
Ingresos financieros	12,413,285	18,033,892	23,951,181	31,168,390
Ganancia realizada en inversiones en valores	171,932	35,072	180,388	326,324
Total ingresos	12,585,217	18,068,964	24,131,569	31,494,714
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	1,789,120	6,236,188	3,256,936	10,855,467
Gastos financieros	924,968	3,686,117	2,527,434	7,143,237
Pérdida realizada en inversiones en valores	4,227,141	1,724,671	6,144,599	2,286,651
Total gastos	6,941,229	11,646,976	11,928,969	20,285,355
Utilidad neta de operación antes de impuestos	5,643,988	6,421,988	12,202,600	11,209,359
Impuesto de renta	8,596	1,753	9,019	16,316
Resultados del período	5,635,392	6,420,235	12,193,581	11,193,043
Otros resultados integrales, del período neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	3,758,649	(7,526,385)	5,855,294	(8,597,563)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	3,758,649	(7,526,385)	5,855,294	(8,597,563)
Resultados integrales totales del período	9,394,041	(1,106,150)	18,048,875	2,595,480
Utilidades por título de participación	0.0253	0.0197	0.0699	0.0431


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador



 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
Administrado por
BAC San José, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el período terminado el 30 de junio 2018 y 30 de junio 2017
(En colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	295,345,031	295,345,031	879,012,388	3,262,481	54,552,705	1,232,172,605
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	190,174,778	190,174,778	606,771,177	-	-	796,945,955
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(226,053,178)	(226,053,178)	(688,223,754)	-	(30,377,608)	(944,654,540)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(35,878,400)</u>	<u>(35,878,400)</u>	<u>(81,452,577)</u>	<u>-</u>	<u>(30,377,608)</u>	<u>(147,708,585)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	11,193,043	11,193,043
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(8,597,563)	-	(8,597,563)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1,960,327	-	1,960,327
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,637,236)</u>	<u>11,193,043</u>	<u>4,555,807</u>
Saldos al 30 de junio de 2017	259,466,631	259,466,631	797,559,811	(3,374,755)	35,368,140	1,089,019,827
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	86,520,110	86,520,110	276,614,322	-	-	363,134,432
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(204,754,087)	(204,754,087)	(646,430,828)	-	(13,172,307)	(864,357,222)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(118,233,977)</u>	<u>(118,233,977)</u>	<u>(369,816,506)</u>	<u>-</u>	<u>(13,172,307)</u>	<u>(501,222,790)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	13,737,719	13,737,719
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(16,491,617)	-	(16,491,617)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	14,011,078	-	14,011,078
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,480,539)</u>	<u>13,737,719</u>	<u>11,257,180</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	141,232,654	141,232,654	427,743,305	(5,855,294)	35,933,552	599,054,217
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	64,460,636	64,460,636	212,532,393	-	-	276,993,029
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(31,134,211)	(31,134,211)	(97,006,654)	-	(4,838,197)	(132,979,062)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>33,326,425</u>	<u>33,326,425</u>	<u>115,525,739</u>	<u>-</u>	<u>(4,838,197)</u>	<u>144,013,967</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	12,193,581	12,193,581
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(108,917)	-	(108,917)
Pérdidas realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	-	5,964,211	-	5,964,211
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,855,294</u>	<u>12,193,581</u>	<u>18,048,875</u>
Saldos al 30 de junio de 2018	174,559,079	174,559,079	543,269,044	-	43,288,936	761,117,059


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador

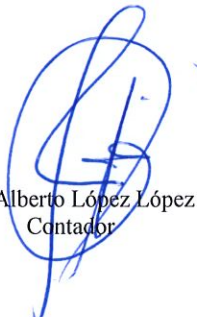

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A

Estado de Flujos de Efectivo
 Para el período terminado el 30 de junio 2018 y 30 de junio 2017
 (En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	12,193,581	11,193,043
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	5,964,211	1,960,327
Amortización primas	2,514,825	7,100,850
Amortización descuentos	(1,007,609)	(2,288)
Ingresos por intereses, netos	(22,930,962)	(31,123,715)
Gasto impuesto sobre la renta	9,019	-
	(3,256,935)	(10,871,783)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(5,877,789)	(21,590,754)
Intereses recibidos	33,960,052	35,557,945
Intereses pagados	(12,609)	(42,387)
Impuestos pagados	(422)	-
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de operación	24,812,297	3,053,021
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(2,353,068,311)	(2,034,121,701)
Vencimientos de inversiones	1,282,933,195	880,234,683
Venta de inversiones	880,326,375	1,353,707,656
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	(189,808,741)	199,820,638
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	276,993,029	796,945,955
Liquidación de participaciones a inversionistas	(132,979,062)	(944,654,540)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	144,013,967	(147,708,585)
(Disminución) Aumento neto en el efectivo	(20,982,477)	55,165,074
Efectivo al inicio del año	68,517,014	51,173,480
Efectivo al final del período	47,534,537	106,338,554


 Allan Martín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Mofina Ruiz
 Auditor Interno