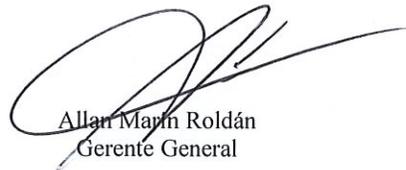


Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
Activos:			
Efectivo	3.579.167.227	6.620.156.888	3.850.810.793
Inversiones en instrumentos financieros	35.054.286.451	21.574.808.160	26.400.114.758
Intereses por cobrar	490.319.011	187.345.742	205.754.282
Total activos	<u>39.123.772.689</u>	<u>28.382.310.790</u>	<u>30.456.679.833</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	53.517.324	-
Comisiones por pagar	65.383.630	36.486.554	39.362.768
Total pasivos	<u>65.383.630</u>	<u>90.003.878</u>	<u>39.362.768</u>
Activo neto	<u>39.058.389.059</u>	<u>28.292.306.912</u>	<u>30.417.317.065</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	7.476.636.264	5.615.847.245	6.102.319.413
Capital pagado en exceso	30.372.976.111	21.815.368.163	23.542.812.405
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(37.736)	(487.070)	(1.223.098)
Utilidades por distribuir	1.208.814.420	861.578.574	773.408.345
Total activo neto	<u>39.058.389.059</u>	<u>28.292.306.912</u>	<u>30.417.317.065</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>7.476.636.264</u>	<u>5.615.847.245</u>	<u>6.102.319.413</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>5,2241</u>	<u>5,0379</u>	<u>4,9846</u>

  
 Allan Martín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic 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 setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos:				
Ingresos financieros	667.351.440	426.697.903	1.862.275.678	1.133.587.446
Total ingresos	<u>667.351.440</u>	<u>426.697.903</u>	<u>1.862.275.678</u>	<u>1.133.587.446</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	189.859.664	111.127.288	475.074.279	391.040.692
Gastos financieros	59.199.121	6.153.122	99.488.645	15.349.380
Otros gastos	-	-	-	28.850
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	203.447	-	203.447
Total gastos	<u>249.058.785</u>	<u>117.483.857</u>	<u>574.562.924</u>	<u>406.622.369</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	418.292.655	309.214.046	1.287.712.754	726.965.077
Resultados del período	<u>418.292.655</u>	<u>309.214.046</u>	<u>1.287.712.754</u>	<u>726.965.077</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta,	392.880	(1.070.312)	449.334	316.222
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>392.880</u>	<u>(1.070.312)</u>	<u>449.334</u>	<u>316.222</u>
Resultados integrales totales del período	<u>418.685.535</u>	<u>308.143.734</u>	<u>1.288.162.088</u>	<u>727.281.299</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0397</u>	<u>0,0463</u>	<u>0,1722</u>	<u>0,1191</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

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

Estado de Cambios en los Activos Netos  
Para el período terminado el 30 de setiembre 2018 y 30 de setiembre 2017  
(En colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) neta no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5.600.906.570</b>	<b>5.600.906.570</b>	<b>21.041.676.436</b>	<b>(1.539.320)</b>	<b>597.909.069</b>	<b>27.238.952.755</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	25.250.702.418	25.250.702.418	98.929.983.593	-	-	124.180.686.011
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(24.749.289.575)	(24.749.289.575)	(96.428.847.624)	-	(551.465.801)	(121.729.603.000)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>501.412.843</u>	<u>501.412.843</u>	<u>2.501.135.969</u>	<u>-</u>	<u>(551.465.801)</u>	<u>2.451.083.011</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	726.965.077	726.965.077
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	112.775	-	112.775
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	203.447	-	203.447
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>316.222</u>	<u>726.965.077</u>	<u>727.281.299</u>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>6.102.319.413</b>	<b>6.102.319.413</b>	<b>23.542.812.405</b>	<b>(1.223.098)</b>	<b>773.408.345</b>	<b>30.417.317.065</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	10.827.159.012	10.827.159.012	43.396.058.255	-	-	54.223.217.267
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(11.313.631.180)	(11.313.631.180)	(45.123.502.497)	-	(259.993.221)	(56.697.126.898)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(486.472.168)</u>	<u>(486.472.168)</u>	<u>(1.727.444.242)</u>	<u>-</u>	<u>(259.993.221)</u>	<u>(2.473.909.631)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	348.163.450	348.163.450
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	736.028	-	736.028
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>736.028</u>	<u>348.163.450</u>	<u>348.899.478</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>5.615.847.245</b>	<b>5.615.847.245</b>	<b>21.815.368.163</b>	<b>(487.070)</b>	<b>861.578.574</b>	<b>28.292.306.912</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	40.619.997.032	40.619.997.032	167.831.202.162	-	-	208.451.199.194
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(38.759.208.013)	(38.759.208.013)	(159.273.594.214)	-	(940.476.908)	(198.973.279.135)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>1.860.789.019</u>	<u>1.860.789.019</u>	<u>8.557.607.948</u>	<u>-</u>	<u>(940.476.908)</u>	<u>9.477.920.059</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	1.287.712.754	1.287.712.754
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	449.334	-	449.334
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>449.334</u>	<u>1.287.712.754</u>	<u>1.288.162.088</u>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2018</b>	<b>7.476.636.264</b>	<b>7.476.636.264</b>	<b>30.372.976.111</b>	<b>(37.736)</b>	<b>1.208.814.420</b>	<b>39.058.389.059</b>

  
Allan Martín Roldán  
Gerente General

  
José Alberto López López  
Contador

  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

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

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

	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	1.287.712.754	726.965.077
<b>Partidas que no requieren efectivo</b>		
Ganacia neta realizada en inversiones en valores	-	203.447
Amortización primas	99.392.563	15.349.379
Amortización descuentos	(76.527.246)	(9.509.797)
Ingresos por intereses, netos	(1.785.652.349)	(1.124.077.650)
	<b>(475.074.278)</b>	<b>(391.069.544)</b>
<b>Variación neta en los activos y pasivos</b>		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(24.620.248)	(36.597.180)
Intereses recibidos	1.482.775.162	1.049.151.247
Intereses pagados	(96.082)	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<b>982.984.554</b>	<b>621.484.523</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Compras de inversiones	(600.015.674.565)	(365.444.474.642)
Vencimientos de inversiones	586.513.780.291	359.288.847.628
Venta de inversiones	-	149.885.243
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>(13.501.894.274)</b>	<b>(6.005.741.771)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	208.451.199.194	124.180.686.011
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(198.973.279.135)	(121.729.603.000)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>	<b>9.477.920.059</b>	<b>2.451.083.011</b>
<b>Disminución neta en el efectivo</b>	<b>(3.040.989.661)</b>	<b>(2.933.174.237)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>6.620.156.888</b>	<b>6.783.985.030</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>3.579.167.227</b>	<b>3.850.810.793</b>

  
 Allan Marín Roldán  
 Gerente General

  
 José Alberto López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno