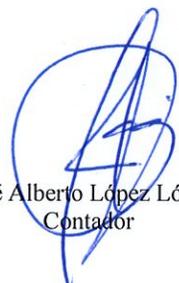


Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre 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	41.864.152	178.848.584	46.080.698
Inversiones en instrumentos financieros	2.008.167.163	2.561.712.227	2.906.882.500
Intereses por cobrar	32.128.787	42.437.659	33.618.736
Total activos	<u>2.082.160.102</u>	<u>2.782.998.470</u>	<u>2.986.581.934</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	200.000	-
Comisiones por pagar	3.477.704	6.311.354	6.234.608
Impuesto por pagar	-	-	89.803
Impuesto sobre la renta diferido	43.037	8.525	58.522
Total pasivos	<u>3.520.741</u>	<u>6.519.879</u>	<u>6.382.933</u>
Activo neto:	<u>2.078.639.361</u>	<u>2.776.478.591</u>	<u>2.980.199.001</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	2.103.789.086	2.802.082.415	3.009.209.941
Capital pagado en exceso	(133.730)	(438.325)	75.035
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(30.236.502)	(31.278.315)	(20.629.889)
Utilidades (Pérdidas) por distribuir	5.220.507	6.112.816	(8.456.086)
Total activo neto	<u>2.078.639.361</u>	<u>2.776.478.591</u>	<u>2.980.199.001</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>2.103.789.086</u>	<u>2.802.082.415</u>	<u>3.009.209.941</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9880</u>	<u>0,9909</u>	<u>0,9904</u>

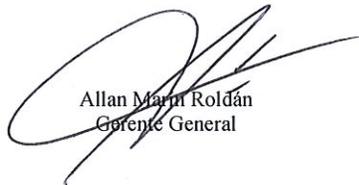

 Allan Marín Roldán
 Gerente General

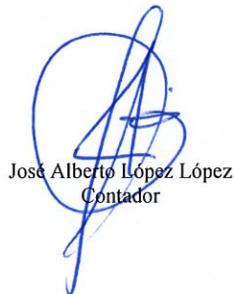

 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Propósito 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	43.082.028	56.932.260	136.697.031	200.473.247
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	1.796.434	213.060	19.657.348
Total ingresos	<u>43.082.028</u>	<u>58.728.694</u>	<u>136.910.091</u>	<u>220.130.595</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	12.289.963	19.769.113	41.532.126	64.245.001
Gastos financieros	1.664.919	5.456.187	6.633.065	36.384.696
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	14.967.025	5.239.959	21.182.908
Total gastos	<u>13.954.882</u>	<u>40.192.325</u>	<u>53.405.150</u>	<u>121.812.605</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	29.127.146	18.536.369	83.504.941	98.317.990
Impuesto de renta	-	89.821	10.653	982.867
Resultados del período	<u>29.127.146</u>	<u>18.446.548</u>	<u>83.494.288</u>	<u>97.335.123</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(2.522.251)	(21.743.477)	1.041.813	(65.308.515)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>(2.522.251)</u>	<u>(21.743.477)</u>	<u>1.041.813</u>	<u>(65.308.515)</u>
Resultados integrales totales del período	<u>26.604.895</u>	<u>(3.296.929)</u>	<u>84.536.101</u>	<u>32.026.608</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0136</u>	<u>0,0084</u>	<u>0,0397</u>	<u>0,0323</u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado

Administrado por

BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Cambios en el Activo Neto

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) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	3.816.690.910	3.816.690.910	740.623	44.678.626	5.761.870	3.867.872.029
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	237.781.687	237.781.687	1.339.489	-	-	239.121.176
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1.045.262.656)	(1.045.262.656)	(2.005.077)	-	(111.553.079)	(1.158.820.812)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(807.480.969)</u>	<u>(807.480.969)</u>	<u>(665.588)</u>	<u>-</u>	<u>(111.553.079)</u>	<u>(919.699.636)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	97.335.123	97.335.123
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(66.834.075)	-	(66.834.075)
Pérdida realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	1.525.560	-	1.525.560
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(65.308.515)</u>	<u>97.335.123</u>	<u>32.026.608</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2017	3.009.209.941	3.009.209.941	75.035	(20.629.889)	(8.456.086)	2.980.199.001
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	99.562.915	99.562.915	256.546	-	-	99.819.461
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(306.690.441)	(306.690.441)	(769.906)	-	(17.545.820)	(325.006.167)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(207.127.526)</u>	<u>(207.127.526)</u>	<u>(513.360)</u>	<u>-</u>	<u>(17.545.820)</u>	<u>(225.186.706)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	32.114.722	32.114.722
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(10.809.801)	-	(10.809.801)
Pérdida realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	161.375	-	161.375
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.648.426)</u>	<u>32.114.722</u>	<u>21.466.296</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.802.082.415	2.802.082.415	(438.325)	(31.278.315)	6.112.816	2.776.478.591
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	167.235.813	167.235.813	1.260.744	-	-	168.496.557
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(865.529.142)	(865.529.142)	(956.149)	-	(84.386.597)	(950.871.888)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(698.293.329)</u>	<u>(698.293.329)</u>	<u>304.595</u>	<u>-</u>	<u>(84.386.597)</u>	<u>(782.375.331)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	83.494.288	83.494.288
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(3.985.086)	-	(3.985.086)
Pérdida realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	5.026.899	-	5.026.899
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.041.813</u>	<u>83.494.288</u>	<u>84.536.101</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2018	2.103.789.086	2.103.789.086	(133.730)	(30.236.502)	5.220.507	2.078.639.361


Allan Marin Roldán
Gerente General

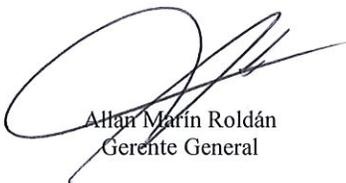

José Alberto López López
Contador

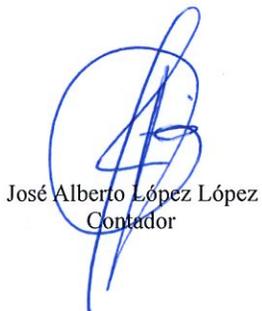

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Propósito 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 de 2017
 (En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	83.494.288	97.335.123
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida (Ganancia) neta realizada en inversiones en valores	5.026.899	1.525.560
Amortización primas	6.633.065	36.231.346
Amortización descuentos	(23.024.072)	(1.952.122)
Ingresos por intereses, netos	(113.667.764)	(198.367.777)
Gasto impuesto sobre la renta	10.653	-
	(41.526.931)	(65.227.870)
Variación neta en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	-	13.802.760
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(3.033.650)	(4.571.545)
Intereses recibidos	123.976.636	227.764.095
Intereses pagados	-	(153.349)
Impuestos pagados	(10.653)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	79.405.402	171.614.091
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(1.381.633.611)	(9.854.624.222)
Vencimientos de inversiones	448.000.002	6.400.030.602
Venta de inversiones	1.499.619.106	4.219.892.221
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión	565.985.497	765.298.601
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	168.496.557	239.121.176
Liquidación participaciones de inversionistas	(950.871.888)	(1.158.820.812)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(782.375.331)	(919.699.636)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(136.984.432)	17.213.056
Efectivo al inicio del año	178.848.584	28.867.642
Efectivo al final del período	41.864.152	46.080.698


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno