Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic 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 dólares sin centavos)

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos:			
Efectivo	173,724	422,492	267,709
Inversiones en instrumentos financieros	1,895,203	1,681,487	1,968,797
Intereses por cobrar	450	7,234	13,996
Total activos	2,069,377	2,111,213	2,250,502
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	326	-
Comisiones por pagar	1,464	2,247	2,278
Impuestos por pagar	43	-	15
Impuesto sobre la renta diferido	12	190	638
Total pasivos	1,519	2,763	2,931
Activo neto	2,067,858	2,108,450	2,247,571
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	1,480,220	1,479,899	1,589,097
Capital pagado en exceso	513,088	441,802	424,710
(Pérdida) Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(29,995)	2,385	12,113
Utilidades por distribuir	104,545	184,364	221,651
Total activo neto	2,067,858	2,108,450	2,247,571
Número de certificados de títulos de participación	1,480,220	1,479,899	1,589,097
Valor del activo neto por título de participación	1.3970	1.4247	1.4144

Allan Marín Roldán
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado
Administrado por
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
Estado de Resultados Integral
(En dólares sin centavos)

	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	12,556	21,859	32,589	44,380
Ganancia realizada en inversiones en valores	1,162	300	1,213	1,187
Total ingresos	13,718	22,159	33,802	45,567
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	4,076	6,844	10,254	13,679
Gastos financieros	96	604	949	1,603
Pérdida realizada en inversiones en valores	9,795	407	28,837	407
Total gastos	13,967	7,855	40,040	15,689
Utilidad neta de operación antes de impuestos	(249)	14,304	(6,238)	29,878
Impuesto de renta	58	15	61	59
Resultados del período	(307)	14,289	(6,299)	29,819
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(21,074)	11,703	(32,380)	16,933
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(21,074)	11,703	(32,380)	16,933
Resultados integrales totales del período	(21,381)	25,992	(38,679)	46,752
Utilidades por título de participación	0.0011	0.0092	(0.0043)	0.0188

Allan Marín
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Millennium 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 junio 2018 y el 30 de junio 2017
(En dólares sin centavos)

	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	**1,548,208**	**1,548,208**	**395,013**	**(4,040)**	**205,171**	**2,144,352**
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	240,225	240,225	96,239	-	-	336,464
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(199,336)	(199,336)	(66,542)	-	(13,339)	(279,217)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	40,889	40,889	29,697	-	(13,339)	57,247
Aumento de activos netos:						
Resultado del período	-	-	-	-	29,819	29,819
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	16,933	-	16,933
Ganancia realizada trasladada a resultados	-	-	-	(780)	-	(780)
Total de activos netos	-	-	-	16,153	29,819	45,972
Saldos al 30 de junio de 2017	**1,589,097**	**1,589,097**	**424,710**	**12,113**	**221,651**	**2,247,571**
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	223,448	223,448	93,269	-	-	316,717
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(332,646)	(332,646)	(76,177)	-	(63,158)	(471,981)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(109,198)	(109,198)	17,092	-	(63,158)	(155,264)
Aumento de activos netos:						
Resultado del período	-	-	-	-	25,871	25,871
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(8,071)	-	(8,071)
Ganancia realizada trasladada a resultados	-	-	-	(1,657)	-	(1,657)
Total de activos netos	-	-	-	(9,728)	25,871	16,143
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**1,479,899**	**1,479,899**	**441,802**	**2,385**	**184,364**	**2,108,450**
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	793,279	793,279	326,961	-	-	1,120,240
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(792,958)	(792,958)	(255,675)	-	(73,520)	(1,122,153)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	321	321	71,286	-	(73,520)	(1,913)
Aumento de activos netos:						
Resultado del período	-	-	-	-	(6,299)	(6,299)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(60,004)	-	(60,004)
Pérdida realizada trasladada a resultados	-	-	-	27,624	-	27,624
Total de activos netos	-	-	-	(32,380)	(6,299)	(38,679)
Saldos al 30 de junio de 2018	**1,480,220**	**1,480,220**	**513,088**	**(29,995)**	**104,545**	**2,067,858**

Allan Mann Roldán
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Millennium 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 junio 2018 y el 30 de junio 2017
(En dólares, sin centavos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	(6,299)	29,819
Partidas que no requieren efectivo		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	27,624	(780)
Amortización primas	907	1,603
Amortización descuentos	(4,815)	(504)
Ingresos por intereses, netos	(24,624)	(43,876)
Gasto impuesto sobre la renta	61	-
	(7,146)	**(13,738)**
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(1,109)	78
Intereses recibidos	31,450	44,210
Intereses pagados	(42)	-
Impuestos pagados	(18)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	**23,135**	**30,550**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(2,804,153)	(1,415,207)
Vencimientos de inversiones	561,206	911,890
Venta de inversiones	1,972,957	582,122
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	**(269,990)**	**78,805**
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	1,120,240	336,464
Liquidación de participaciones a inversionistas	(1,122,153)	(279,217)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(1,913)	57,247
(Disminución) Aumento neto en el efectivo	(248,768)	166,602
Efectivo al inicio del año	422,492	101,107
Efectivo al final del período	**173,724**	**267,709**

Allan Marín Roldán
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno