


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

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Activos:			
Efectivo	160.537.465	178.848.584	104.988.499
Inversiones en instrumentos financieros	2.042.433.041	2.561.712.227	3.402.388.573
Intereses por cobrar	31.106.207	42.437.659	39.893.646
Total activos	<u>2.234.076.713</u>	<u>2.782.998.470</u>	<u>3.547.270.718</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	200.000	-
Comisiones por pagar	5.197.334	6.311.354	7.587.301
Impuesto por pagar	4.135	-	3.366
Impuesto sobre la renta diferido	10.722	8.525	1.901.352
Total pasivos	<u>5.212.191</u>	<u>6.519.879</u>	<u>9.492.019</u>
Activo neto:	<u>2.228.864.522</u>	<u>2.776.478.591</u>	<u>3.537.778.699</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	2.251.941.717	2.802.082.415	3.498.914.966
Capital pagado en exceso	76.853	(438.325)	162.789
(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversiones	(28.474.616)	(31.278.315)	33.074.726
Utilidades por distribuir	5.320.568	6.112.816	5.626.218
Total activo neto	<u>2.228.864.522</u>	<u>2.776.478.591</u>	<u>3.537.778.699</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>2.251.941.717</u>	<u>2.802.082.415</u>	<u>3.498.914.966</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9898</u>	<u>0,9909</u>	<u>1,0111</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General



José Alberto López López
Contador



Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

Estado de Resultados Integral
Para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	52.674.417	72.971.419
Ganancia realizada en inversiones en valores	95.999	1.712.621
Total ingresos	<u>52.770.416</u>	<u>74.684.040</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	16.319.083	22.901.747
Gastos financieros	2.797.501	16.338.849
Pérdida realizada en inversiones en valores	5.149.341	-
Total gastos	<u>24.265.925</u>	<u>39.240.596</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	28.504.491	35.443.444
Impuesto de renta	4.800	85.631
Resultado del período	<u>28.499.691</u>	<u>35.357.813</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	2.803.699	(11.603.900)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	2.803.699	(11.603.900)
Resultado integral total del período	<u>31.303.390</u>	<u>23.753.913</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0127</u>	<u>0,0101</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador



Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir (déficit)	Total activo neto
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 periodo	101.198.927	101.198.927	791.389	-	-	101.990.316
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(418.974.871)	(418.974.871)	(1.369.223)	-	(35.493.465)	(455.837.559)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(317.775.944)</u>	<u>(317.775.944)</u>	<u>(577.834)</u>	<u>-</u>	<u>(35.493.465)</u>	<u>(353.847.243)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	35.357.813	35.357.813
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(9.891.279)	-	(9.891.279)
Ganancia neta realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	(1.712.621)	-	(1.712.621)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11.603.900)</u>	<u>35.357.813</u>	<u>23.753.913</u>
Saldos al 31 de marzo de 2017	3.498.914.966	3.498.914.966	162.789	33.074.726	5.626.218	3.537.778.699
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	236.145.675	236.145.675	804.646	-	-	236.950.321
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(932.978.226)	(932.978.226)	(1.405.760)	-	(93.605.434)	(1.027.989.420)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(696.832.551)</u>	<u>(696.832.551)</u>	<u>(601.114)</u>	<u>-</u>	<u>(93.605.434)</u>	<u>(791.039.099)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	94.092.032	94.092.032
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(67.752.597)	-	(67.752.597)
Pérdida neta realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	3.399.556	-	3.399.556
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(64.353.041)</u>	<u>94.092.032</u>	<u>29.738.991</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 periodo	50.124.364	50.124.364	695.653	-	-	50.820.017
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(600.265.062)	(600.265.062)	(180.475)	-	(29.291.939)	(629.737.476)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(550.140.698)</u>	<u>(550.140.698)</u>	<u>515.178</u>	<u>-</u>	<u>(29.291.939)</u>	<u>(578.917.459)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	28.499.691	28.499.691
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(2.249.643)	-	(2.249.643)
Pérdida neta realizada trasladada al estados de resultados	-	-	-	5.053.342	-	5.053.342
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.803.699</u>	<u>28.499.691</u>	<u>31.303.390</u>
Saldos al 31 de marzo de 2018	2.251.941.717	2.251.941.717	76.853	(28.474.616)	5.320.568	2.228.864.522


Allan Marín Roldán
Gerente General

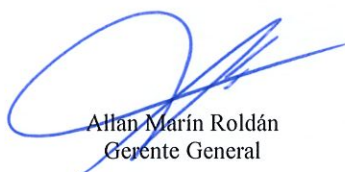

José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	28.499.691	35.357.813
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida (ganancia) neta realizada en inversiones en valores	5.053.342	(1.712.621)
Amortización primas	2.799.332	16.278.915
Amortización descuentos	(10.922.320)	(82.658)
Ingresos por intereses, netos	(41.752.096)	(72.828.828)
Gasto impuesto sobre la renta	4.800	-
	(16.317.251)	(22.987.379)
Variación neta en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	-	(13.802.760)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(1.307.688)	(1.462.459)
Intereses recibidos	53.083.548	95.856.820
Intereses pagados	-	(59.933)
Impuestos pagados	(4.800)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	35.453.809	57.544.289
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(1.047.118.131)	(2.242.864.915)
Vencimientos de inversiones	268.000.001	2.408.383.702
Venta de inversiones	1.304.270.661	206.905.024
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión	525.152.531	372.423.811
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	50.820.017	101.990.316
Liquidación participaciones de inversionistas	(629.737.476)	(455.837.559)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(578.917.459)	(353.847.243)
(Disminución) aumento neta en el efectivo	(18.311.119)	76.120.857
Efectivo al inicio del año	178.848.584	28.867.642
Efectivo al final del período	160.537.465	104.988.499


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno