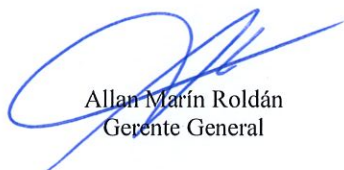



Fondo de Inversión BAC San José Liquido C No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 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	3.434.343.839	6.620.156.888	3.408.141.240
Inversiones en instrumentos financieros	28.617.043.938	21.574.808.160	24.924.660.129
Intereses por cobrar	347.412.329	187.345.742	152.399.067
Total activos	<u>32.398.800.106</u>	<u>28.382.310.790</u>	<u>28.485.200.436</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	53.517.324	-
Comisiones por pagar	49.077.273	36.486.554	50.457.362
Total pasivos	<u>49.077.273</u>	<u>90.003.878</u>	<u>50.457.362</u>
Activo neto	<u>32.349.722.833</u>	<u>28.292.306.912</u>	<u>28.434.743.074</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	6.342.648.842	5.615.847.245	5.807.825.755
Capital pagado en exceso	25.016.805.089	21.815.368.163	22.020.162.444
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(2.620.580)	(487.070)	(391.585)
Utilidades por distribuir	992.889.482	861.578.574	607.146.460
Total activo neto	<u>32.349.722.833</u>	<u>28.292.306.912</u>	<u>28.434.743.074</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>6.342.648.842</u>	<u>5.615.847.245</u>	<u>5.807.825.755</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>5,1003</u>	<u>5,0379</u>	<u>4,8959</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General

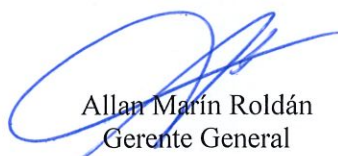

José Alberto López López
Contador

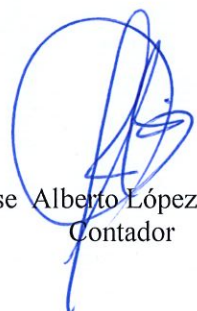

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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 el 31 de marzo de 2017
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	572.953.167	338.746.485
Total ingresos	<u>572.953.167</u>	<u>338.746.485</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	127.796.839	146.158.077
Gastos financieros	23.853.866	5.124.398
Total gastos	<u>151.650.705</u>	<u>151.282.475</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	421.302.462	187.464.010
Resultado del período	<u>421.302.462</u>	<u>187.464.010</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	(2.133.510)	1.147.735
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>(2.133.510)</u>	<u>1.147.735</u>
Resultado integral total del período	<u>419.168.952</u>	<u>188.611.745</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0664</u>	<u>0,0323</u>


 Allan Marín Roldán
 Gerente General

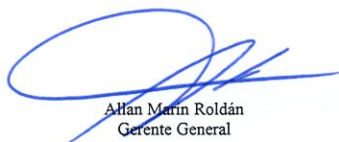

 José Alberto López López
 Contador

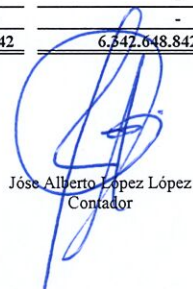

 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Liquido C 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 31 de marzo de 2018 y el 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida neta no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total activo neto
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5.600.906.570	5.600.906.570	21.041.676.436	(1.539.320)	597.909.069	27.238.952.755
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	8.210.162.201	8.210.162.201	31.842.403.206	-	-	40.052.565.407
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(8.003.243.016)	(8.003.243.016)	(30.863.917.198)	-	(178.226.619)	(39.045.386.833)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	206.919.185	206.919.185	978.486.008	-	(178.226.619)	1.007.178.574
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	187.464.010	187.464.010
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	1.147.735	-	1.147.735
Total de activos netos	-	-	-	1.147.735	187.464.010	188.611.745
Saldos al 31 de marzo de 2017	5.807.825.755	5.807.825.755	22.020.162.444	(391.585)	607.146.460	28.434.743.074
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	27.867.699.229	27.867.699.229	110.483.638.642	-	-	138.351.337.871
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(28.059.677.739)	(28.059.677.739)	(110.688.432.923)	-	(633.232.403)	(139.381.343.065)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(191.978.510)	(191.978.510)	(204.794.281)	-	(633.232.403)	(1.030.005.194)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	887.664.517	887.664.517
Pérdidas no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(298.932)	-	(298.932)
Pérdida realizada traslada al estado de resultados	-	-	-	203.447	-	203.447
Total de activos netos	-	-	-	(95.485)	887.664.517	887.569.032
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5.615.847.245	5.615.847.245	21.815.368.163	(487.070)	861.578.574	28.292.306.912
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	12.616.460.544	12.616.460.544	51.270.527.900	-	-	63.886.988.444
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(11.889.658.947)	(11.889.658.947)	(48.069.090.974)	-	(289.991.554)	(60.248.741.475)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	726.801.597	726.801.597	3.201.436.926	-	(289.991.554)	3.638.246.969
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	421.302.462	421.302.462
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(2.133.510)	-	(2.133.510)
Total de activos netos	-	-	-	(2.133.510)	421.302.462	419.168.952
Saldos al 31 de marzo de 2018	6.342.648.842	6.342.648.842	25.016.805.089	(2.620.580)	992.889.482	32.349.722.833


Allan Marín Roldán
Gerente General

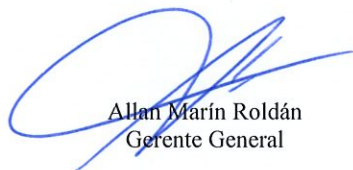

José Alberto López López
Contador



Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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 el 31 de marzo de 2017
(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	421.302.462	187.464.010
Partidas que no requieren efectivo		
Amortización primas	23.853.865	5.124.398
Amortización descuentos	(50.898.808)	(272.556)
Ingresos por intereses, netos	(522.054.358)	(338.473.929)
	<u>(127.796.839)</u>	<u>(146.158.077)</u>
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(40.926.605)	(25.502.586)
Intereses recibidos	361.987.771	316.902.741
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>193.264.327</u>	<u>145.242.078</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones	(182.425.054.139)	(101.343.150.533)
Vencimientos de inversiones	175.407.729.794	96.814.886.091
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(7.017.324.345)</u>	<u>(4.528.264.442)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	63.886.988.444	40.052.565.407
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(60.248.741.475)	(39.045.386.833)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>3.638.246.969</u>	<u>1.007.178.574</u>
Disminución neta en el efectivo	(3.185.813.049)	(3.375.843.790)
Efectivo al inicio del año	6.620.156.888	6.783.985.030
Efectivo al final del período	<u>3.434.343.839</u>	<u>3.408.141.240</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

