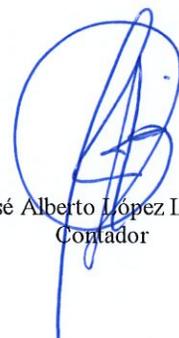


Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Activos:			
Efectivo	88.540.348	68.517.014	63.973.029
Inversiones en instrumentos financieros	538.640.852	525.853.184	784.880.472
Intereses por cobrar	7.284.397	11.185.477	6.590.515
Total activos	<u>634.465.597</u>	<u>605.555.675</u>	<u>855.444.016</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	5.894.500	-
Comisiones por pagar	543.327	606.310	1.735.186
Impuesto sobre la renta diferido	6.608	648	152.351
Total pasivos	<u>549.935</u>	<u>6.501.458</u>	<u>1.887.537</u>
Activo neto	<u>633.915.662</u>	<u>599.054.217</u>	<u>853.556.479</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	147.317.445	141.232.654	203.626.365
Capital pagado en exceso	451.346.957	427.743.305	614.068.440
(Pérdida) ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(3.758.649)	(5.855.294)	2.191.303
Utilidades por distribuir	39.009.909	35.933.552	33.670.371
Total activo neto	<u>633.915.662</u>	<u>599.054.217</u>	<u>853.556.479</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto			
Número de certificados de títulos de participación	<u>147.317.445</u>	<u>141.232.654</u>	<u>203.626.365</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>4,3031</u>	<u>4,2416</u>	<u>4,1918</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

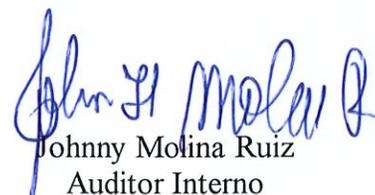
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

Estado de Resultados Integral
Para el período terminado al 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	11.537.896	13.134.498
Ganancia realizada en inversiones en valores	8.456	291.252
Total ingresos	<u>11.546.352</u>	<u>13.425.750</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	1.467.816	4.619.279
Gastos financieros	1.602.466	3.457.120
Pérdida realizada en inversiones en valores	1.917.458	561.980
Total gastos	<u>4.987.740</u>	<u>8.638.379</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	6.558.612	4.787.371
Impuesto de renta	423	14.563
Resultado del período	<u>6.558.189</u>	<u>4.772.808</u>
Otros resultados integrales del período:		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	<u>2.096.645</u>	<u>(1.071.178)</u>
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	<u>2.096.645</u>	<u>(1.071.178)</u>
Resultado integral total del período	<u>8.654.834</u>	<u>3.701.630</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0445</u>	<u>0,0234</u>


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador

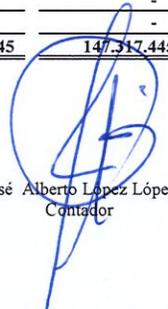

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual 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 al 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) ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total activo neto
Saldo al 31 de diciembre de 2016	295.345.031	295.345.031	879.012.388	3.262.481	54.552.705	1.232.172.605
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	100.206.033	100.206.033	318.840.611	-	-	419.046.644
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(191.924.699)	(191.924.699)	(583.784.559)	-	(25.655.142)	(801.364.400)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(91.718.666)	(91.718.666)	(264.943.948)	-	(25.655.142)	(382.317.756)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	4.772.808	4.772.808
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(1.341.906)	-	(1.341.906)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	270.728	-	270.728
Total de activos netos	-	-	-	(1.071.178)	4.772.808	3.701.630
Saldo al 31 de marzo de 2017	203.626.365	203.626.365	614.068.440	2.191.303	33.670.371	853.556.479
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	176.488.855	176.488.855	564.544.888	-	-	741.033.743
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(238.882.566)	(238.882.566)	(750.870.023)	-	(17.894.773)	(1.007.647.362)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(62.393.711)	(62.393.711)	(186.325.135)	-	(17.894.773)	(266.613.619)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	20.157.954	20.157.954
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(23.747.274)	-	(23.747.274)
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	15.700.677	-	15.700.677
Total de activos netos	-	-	-	(8.046.597)	20.157.954	12.111.357
Saldo al 31 de diciembre de 2017	141.232.654	141.232.654	427.743.305	(5.855.294)	35.933.552	599.054.217
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	30.894.618	30.894.618	100.822.695	-	-	131.717.313
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(24.809.827)	(24.809.827)	(77.219.043)	-	(3.481.832)	(105.510.702)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	6.084.791	6.084.791	23.603.652	-	(3.481.832)	26.206.611
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	6.558.189	6.558.189
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	187.643	-	187.643
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1.909.002	-	1.909.002
Total de activos netos	-	-	-	2.096.645	6.558.189	8.654.834
Saldo al 31 de marzo de 2018	147.317.445	147.317.445	451.346.957	(3.758.649)	39.009.909	633.915.662


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

Estado de Flujos de Efectivo
Para el período terminado al 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	6.558.189	4.772.808
Partidas que no requieren efectivo		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	1.909.002	270.728
Amortización primas	1.589.857	3.457.120
Amortización descuentos	(274.977)	-
Ingresos por intereses, netos	(11.250.310)	(13.134.498)
Gasto impuesto sobre la renta	423	-
	(1.467.816)	(4.633.842)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(5.951.523)	(22.117.818)
Intereses recibidos	15.163.999	20.178.857
Intereses pagados	(12.609)	-
Impuestos pagados	(423)	-
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación	7.731.628	(6.572.803)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(359.532.482)	(591.637.228)
Vencimientos de inversiones	102.892.955	428.037.870
Venta de inversiones	242.724.622	565.289.466
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	(13.914.905)	401.690.108
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	131.717.313	419.046.644
Liquidación de participaciones a inversionistas	(105.510.702)	(801.364.400)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	26.206.611	(382.317.756)
Aumento neta en el efectivo	20.023.334	12.799.549
Efectivo al inicio del año	68.517.014	51.173.480
Efectivo al final del período	88.540.348	63.973.029


Allan Marín Roldán
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno