

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

**ESTADO DE ACTIVO NETO**  
**Al 31 de marzo de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>2020</b>
<b>Activo</b>	
<b>Disponibilidades</b>	<b>10.423.712.666</b>
Efectivo	10.423.712.666
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>17.293.549.165</b>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.512.973.536
Al costo amortizado	15.608.745.830
Productos por cobrar	171.829.799
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>1.471.852</b>
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	1.471.852
<b>Total de Activo</b>	<b>27.718.733.683</b>
<b>Pasivo</b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>63.148.025</b>
Comisiones por pagar	61.355.503
Impuesto sobre la renta diferido	1.792.522
<b>Total de Pasivo</b>	<b>63.148.025</b>
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>27.655.585.658</b>
<b>Composición del valor del activo neto</b>	
Certificados de títulos de participación	5.008.463.362
Capital pagado en exceso	21.871.085.294
Ganancia neta no realizada- Otros resultados integrales	10.582.528
Utilidades por distribuir	765.454.474
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>27.655.585.658</b>
Número de certificados de títulos de participación	5.008.463.362
Valor del activo neto por título de participación	5,5218

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>2020</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	
Por inversiones en instrumentos financieros	393.470.276
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	215.031
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>393.685.307</b>
<b>Gastos Financieros</b>	
Por otros gastos financieros	37.615.689
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>37.615.689</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>356.069.618</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>	
Por comisiones por servicios	176.121.080
Por otros gastos operativos	22.895.740
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>199.016.820</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>(199.016.820)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>157.052.798</b>
Impuesto sobre ganancias, pérdidas y rentas de capital	32.255
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>157.020.543</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.044.634
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>10.044.634</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>167.065.177</b>
Utilidades por título de participación	0,0314

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS**  
**Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia neta no realizada Otros Resultados Integrales	Utilidades por distribuir	Total activo neto
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>5.928.571.016</b>	<b>5.928.571.016</b>	<b>25.744.977.005</b>	<b>537.894</b>	<b>908.875.040</b>	<b>32.582.960.955</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	8.890.785.081	8.890.785.081	40.079.834.274	-	-	48.970.619.355
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(9.810.892.735)	(9.810.892.735)	(43.953.725.985)	-	(300.441.109)	(54.065.059.829)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>(920.107.654)</u>	<u>(920.107.654)</u>	<u>(3.873.891.711)</u>	<u>-</u>	<u>(300.441.109)</u>	<u>(5.094.440.474)</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	157.020.543	157.020.543
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	9.829.603	-	9.829.603
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	215.031	-	215.031
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.044.634</u>	<u>157.020.543</u>	<u>167.065.177</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>5.008.463.362</b>	<b>5.008.463.362</b>	<b>21.871.085.294</b>	<b>10.582.528</b>	<b>765.454.474</b>	<b>27.655.585.658</b>

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	157.020.543
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Ingresos Financieros	(69.732.659)
Gastos Financieros	37.615.689
Gasto impuesto de renta	22.927.995
	<b>(9.188.975)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	2.050.633
Impuesto sobre la renta	(22.895.740)
	<b>(20.845.107)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Compras de inversiones	(47.592.994.823)
Vencimientos de inversiones	48.179.957.443
Venta de inversiones	500.099.584
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>1.087.062.204</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	48.970.619.355
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(54.065.059.829)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>(5.094.440.474)</b>
<b>Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(3.880.391.809)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>14.304.104.475</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>10.423.712.666</b>

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno