

Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

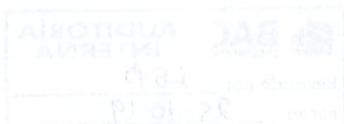
Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre 2019, al 31 de diciembre 2018 y al 30 de setiembre 2018
 (En dólares sin centavos)

	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
Activos:			
Efectivo	127.955	158.348	290.985
Inversiones en instrumentos financieros	2.055.772	2.232.491	2.600.069
Intereses por cobrar	2	31	20
Total activos	<u>2.183.729</u>	<u>2.390.870</u>	<u>2.891.074</u>
Pasivos:			
Comisiones por pagar	2.584	901	2.995
Impuestos por pagar	-	-	634
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	2.110
Total pasivos	<u>2.584</u>	<u>901</u>	<u>5.739</u>
Activo neto	<u>2.181.145</u>	<u>2.389.969</u>	<u>2.885.335</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	1.539.360	1.952.943	2.021.491
Capital pagado en exceso	614.931	780.820	805.609
(Pérdida) ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	(27.410)	(370.447)	21.145
Utilidades por distribuir	54.264	26.653	37.090
Total activo neto	<u>2.181.145</u>	<u>2.389.969</u>	<u>2.885.335</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>1.539.360</u>	<u>1.952.943</u>	<u>2.021.491</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,4169</u>	<u>1,2238</u>	<u>1,4273</u>


 Allan Martín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador

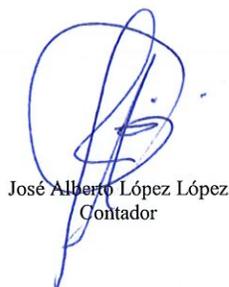

 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno



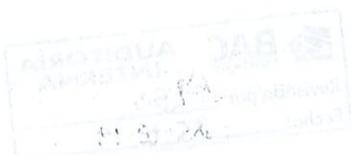
Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Resultados Integral
 (En dólares sin centavos)

	Por el período de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos:				
Ingresos financieros	7.125	3.439	35.129	36.028
Ganancia realizada en inversiones en valores	4.060	12.676	20.782	13.889
Total ingresos	11.185	16.115	55.911	49.917
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	7.117	8.176	22.980	18.430
Gastos financieros	(188)	-	-	949
Pérdida realizada en inversiones en valores	4.582	12.624	11.383	41.461
Impuesto Valor Agregado	925	-	925	-
Total gastos	12.436	20.800	35.288	60.840
Utilidad neta de operación antes de impuestos	(1.251)	(4.685)	20.623	(10.923)
Impuesto sobre ganancias y rentas de capital	44	633	880	694
Resultados del período	(1.295)	(5.318)	19.743	(11.617)
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(8.635)	51.140	343.037	18.760
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(8.635)	51.140	343.037	18.760
Resultados integrales totales del período	(9.930)	45.822	362.780	7.143
Utilidades por título de participación	0,0000	0,0014	0,0128	(0,0057)


 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 Cambios en los Activos Netos
 Para el período terminado el 30 de setiembre 2019 y el 30 de setiembre 2018
 (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 2017	1.479.899	1.479.899	441.802	2.385	184.364	2.108.450
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1.711.268	1.711.268	719.697	-	-	2.430.965
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1.169.676)	(1.169.676)	(355.890)	-	(135.657)	(1.661.223)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	541.592	541.592	363.807	-	(135.657)	769.742
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	(11.617)	(11.617)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(8.812)	-	(8.812)
Pérdida realizada trasladada a resultados	-	-	-	27.572	-	27.572
Total de activos netos	-	-	-	18.760	(11.617)	7.143
Saldos al 30 de setiembre de 2018	2.021.491	2.021.491	805.609	21.145	37.090	2.885.335
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	123.596	123.596	46.240	-	-	169.836
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(192.144)	(192.144)	(71.029)	-	15.332	(247.841)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(68.548)	(68.548)	(24.789)	-	15.332	(78.005)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	(25.769)	(25.769)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(417.093)	-	(417.093)
Pérdida realizada trasladada a resultados	-	-	-	25.501	-	25.501
Total de activos netos	-	-	-	(391.592)	(25.769)	(417.361)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.952.943	1.952.943	780.820	(370.447)	26.653	2.389.969
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	193.843	193.843	75.081	-	-	268.924
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(607.426)	(607.426)	(240.970)	-	7.868	(840.528)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(413.583)	(413.583)	(165.889)	-	7.868	(571.604)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	19.743	19.743
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	352.436	-	352.436
Ganancia realizada trasladada a resultados	-	-	-	(9.399)	-	(9.399)
Total de activos netos	-	-	-	343.037	19.743	362.780
Saldos al 30 de setiembre de 2019	1.539.360	1.539.360	614.931	(27.410)	54.264	2.181.145


 Allan Marin 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 setiembre 2019 y el 30 de setiembre 2018
 (En dólares, sin centavos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	19.743	(11.617)
Partidas que no requieren efectivo		
(Ganancia) pérdida neta realizada en inversiones en valores	(9.399)	27.572
Amortización primas	-	907
Amortización descuentos	-	(4.815)
Ingresos por intereses, netos	(35.129)	(25.785)
Gasto impuesto valor agregado	925	-
Gasto impuesto sobre la renta	880	694
	(22.980)	(13.044)
Variación neta en los activos y pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.683	2.342
	(21.297)	(10.702)
Intereses recibidos	574	33.041
Dividendos recibidos	34.584	-
Intereses pagados	-	(42)
Impuestos pagados	(1.805)	(60)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	12.056	22.237
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones	(768.326)	(5.042.617)
Vencimientos de inversiones	-	1.480.900
Venta de inversiones	1.297.481	2.638.231
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión	529.155	(923.486)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de inversionistas	268.924	2.430.965
Liquidación de participaciones a inversionistas	(840.528)	(1.661.223)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(571.604)	769.742
Disminución neto en el efectivo	(30.393)	(131.507)
Efectivo al inicio del año	158.348	422.492
Efectivo al final del período	127.955	290.985


 Allan Marín Roldán
 Gerente General


 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

