

**Fondo de Inversión Propósito 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>497.709.279</b>
Efectivo	497.709.279
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2.268.155.617</b>
Al valor razonable con cambios en resultados	
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.242.583.107
Productos por cobrar	25.572.510
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>1.321.831</b>
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	1.321.831
<b>Total de Activo</b>	<b>2.767.186.727</b>
<b>Pasivo</b>	
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>11.152.074</b>
Comisiones por pagar	4.286.217
Impuesto sobre la renta diferido	6.865.857
<b>Total de Pasivo</b>	<b>11.152.074</b>
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.756.034.653</b>
<b>Composición del valor del activo neto</b>	
Certificados de títulos de participación	2.696.687.111
Capital pagado en exceso	2.459.615
Ganancia neta no realizada- Otros resultados integrales	58.448.803
Pérdidas por distribuir	(1.560.876)
<b>Total de Activo Neto</b>	<b>2.756.034.653</b>
Número de certificados de títulos de participación	2.696.687.111
Valor del activo neto por título de participación	1,0220

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**Fondo de Inversión Propósito 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	43.256.389
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	304.966
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	<b>43.561.355</b>
<b>Gastos Financieros</b>	
Por otros gastos financieros	4.414.261
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>4.414.261</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>	5.477.990
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>	2.364.700
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>36.033.804</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>	
Por comisiones por servicios	8.596.136
Por otros gastos operativos	1.117.498
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>9.713.634</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>(9.713.634)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>26.320.170</b>
Impuesto sobre ganancias, pérdidas y rentas de capital	45.745
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>26.274.425</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>	
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	19.710.425
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>19.710.425</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>45.984.850</b>
Utilidades por título de participación	0,0097

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**Fondo de Inversión Propósito 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	Pérdidas por distribuir	Total activo neto
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.448.817.204</b>	<b>1.448.817.204</b>	<b>1.397.117</b>	<b>38.738.378</b>	<b>3.573.027</b>	<b>1.492.525.726</b>
Adopción NIIF por primera vez					(4.244.508)	(4.244.508)
<b>Saldo corregido Período</b>	<b>1.448.817.204</b>	<b>1.448.817.204</b>	<b>1.397.117</b>	<b>38.738.378</b>	<b>(671.481)</b>	<b>1.488.281.218</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	1.694.573.529	1.694.573.529	54.637.722	-	-	1.749.211.251
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(446.703.622)	(446.703.622)	(53.575.224)	-	(27.163.820)	(527.442.666)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>1.247.869.907</u>	<u>1.247.869.907</u>	<u>1.062.498</u>	<u>-</u>	<u>(27.163.820)</u>	<u>1.221.768.585</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	26.274.425	26.274.425
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	19.405.459	-	19.405.459
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	304.966	-	304.966
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.710.425</u>	<u>26.274.425</u>	<u>45.984.850</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>	<b>2.696.687.111</b>	<b>2.696.687.111</b>	<b>2.459.615</b>	<b>58.448.803</b>	<b>(1.560.876)</b>	<b>2.756.034.653</b>

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**Fondo de Inversión Propósito 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	26.274.425
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Ingresos Financieros	(2.632.384)
Gastos Financieros	4.414.261
Deterioro de activos financieros	3.113.290
Gasto impuesto de renta	1.163.243
	<b>6.058.410</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	2.209.511
Impuesto sobre la renta	(1.163.243)
	<b>1.046.268</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Compras de inversiones	(1.153.280.558)
Vencimientos de inversiones	200.000.000
Venta de inversiones	91.997.748
	<b>(861.282.810)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1.749.211.251
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(527.442.666)
	<b>1.221.768.585</b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>393.864.878</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>103.844.401</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>497.709.279</b>

Allan Marín Roldán  
Gerente General

José Alberto López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno