

Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC Credomatic No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

ESTADO DE ACTIVO NETO
Al 30 de junio de 2020
(En US dólares sin centavos)

	2020
Activo	
Disponibilidades	746.425
Efectivo	746.425
Inversiones en instrumentos financieros	6.196.750
Al valor razonable con cambios en resultados	1.915.852
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.226.494
Productos por cobrar	54.404
Cuentas y comisiones por cobrar	18.027
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	18.027
Total de Activo	<u>6.961.202</u>
Pasivo	
Cuentas por pagar y provisiones	15.930
Comisiones por pagar	8.019
Impuesto sobre la renta diferido	7.911
Total de Pasivo	<u>15.930</u>
Total de Activo Neto	<u><u>6.945.272</u></u>
Composición del valor del activo neto	
Certificados de títulos de participación	6.910.258
Capital pagado en exceso	284
Ganancia neta no realizada- Otros resultados integrales	3.619
Utilidades por distribuir	31.111
Total de Activo Neto	<u><u>6.945.272</u></u>
Número de certificados de títulos de participación	<u><u>6.910.258</u></u>
Valor del activo neto por título de participación	<u><u>1,0051</u></u>

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC Credomatic No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020
(En US dólares sin centavos)

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio 2020	Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio 2020
Ingresos Financieros		
Por productos sobre inversiones en instrumentos financieros	92.492	190.936
Por ganancia en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	164.173	294.420
Por ganancia realizada de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.157	17.365
Total de Ingresos Financieros	<u>260.822</u>	<u>502.721</u>
Gastos Financieros		
Por pérdida en valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	40.411	306.849
Por pérdida realizada de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	12.716	12.716
Por otros gastos financieros	6.695	13.138
Total de Gastos Financieros	<u>59.822</u>	<u>332.703</u>
Por estimación de deterioro de activos	56.945	67.991
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	19.162	25.406
RESULTADO FINANCIERO	<u>163.217</u>	<u>127.433</u>
Otros Gastos de Operación		
Por comisiones por servicios	21.620	45.634
Por otros gastos operativos	2.810	5.932
Total Otros Gastos de Operación	<u>24.430</u>	<u>51.566</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>(24.430)</u>	<u>(51.566)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>138.787</u>	<u>75.867</u>
Impuesto sobre ganancias, pérdidas y rentas de capital	624	988
Disminución de impuesto sobre renta	1.907	1.907
RESULTADO DEL PERIODO	<u>140.070</u>	<u>76.786</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(48.428)	(175.254)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	<u>(48.428)</u>	<u>(175.254)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	<u>91.642</u>	<u>(98.468)</u>
Utilidades por título de participación	0.0200	0.0111

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras 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 seis meses terminados el 30 de junio de 2020
(En US dólares sin centavos)

	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
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6.472.646	6.472.646	4.861	178.873	24.847	6.681.227
Adopción NIIF por primera vez					(9.398)	(9.398)
Saldo al 01 de enero de 2020	6.472.646	6.472.646	4.861	178.873	15.449	6.671.829
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2.194.646	2.194.646	88.553	-	-	2.283.199
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1.757.034)	(1.757.034)	(93.130)	-	(61.124)	(1.911.288)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	437.612	437.612	(4.577)	-	(61.124)	371.911
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	76.786	76.786
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(170.605)	-	(170.605)
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(4.649)	-	(4.649)
Total de activos netos	-	-	-	(175.254)	76.786	(98.468)
Saldos al 30 de junio de 2020	6.910.258	6.910.258	284	3.619	31.111	6.945.272

Francisco Echandi Gurdían
Representante Legal

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC Credomatic No Diversificado
(Administrado por
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2020
(En US dólares sin centavos)

	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación	
Resultados del período	76.786
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Aumento/(Disminución) por	
Ganancia neta realizada por instrumentos financieros	4.649
Pérdida neta no realizada por Instrumentos Financieros	12.429
Ingresos Financieros	(28.207)
Gastos Financieros	12.681
Deterioro de activos financieros	42.585
Gasto impuesto de renta	5.013
	49.150
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Aumento/(Disminución) por	
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	172
Impuesto sobre la renta	(5.932)
	(5.760)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Aumento/(Disminución) por	
Compras de inversiones	(1.676.073)
Venta de inversiones	1.335.633
	(340.440)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Aumento/(Disminución) por:	
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2.283.199
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(1.911.288)
	371.911
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	151.647
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	594.778
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	746.425

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno