



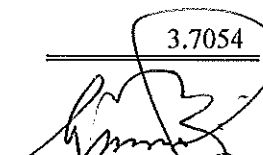
Fondo de Inversión BAC San José Liquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de Setiembre de 2009  
 (Con cifras correspondientes de 2008)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
<b>Activos:</b>			
Efectivo		2,251,071,395	479,236,115
Inversiones en valores		9,021,253,082	10,473,738,734
Intereses por cobrar		140,203,139	16,337,393
Total activos		<u>11,412,527,616</u>	<u>10,969,312,242</u>
<b>Pasivos:</b>			
Aportes por distribuir		845,779,678	754,324,654
Comisiones por pagar		20,570,512	193,435,983
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		8,700	64,454
Total pasivos		<u>866,358,890</u>	<u>947,825,091</u>
Activo neto		<u>10,546,168,726</u>	<u>10,021,487,151</u>
<b>Composición del valor del activo neto:</b>			
Certificados de títulos de participación		2,846,127,733	2,968,338,715
Capital pagado en exceso		7,381,517,597	7,021,349,751
(Perdida) Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(41,169)	1,137,637
Utilidades por distribuir		318,564,565	208,687,341
Total activo neto		<u>10,546,168,726</u>	<u>10,199,513,444</u>
Número de certificados de títulos de participación		<u>2,846,127,733</u>	<u>2,968,338,715</u>
Valor del activo neto por título de participación		<u>3.7054</u>	<u>3.4361</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

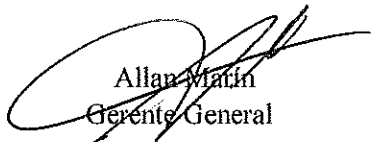
  
 Karina Meza  
 Contador


  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

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

Estado de Operaciones  
 Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009  
 (Con cifras correspondientes de 2008)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos:			
Ingreso Financieros		708,181,114	731,123,443
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		15,412	3,833,537
Total ingresos		<u>708,196,526</u>	<u>734,956,980</u>
Comisión por administración del fondo		166,722,400	238,366,466
Gastos Financieros		24,911,147	193,435,983
Total gastos		<u>191,633,547</u>	<u>431,802,449</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos		516,562,979	303,154,531
Impuesto de renta		771	191,677
Utilidad neta del año		<u>516,562,208</u>	<u>302,962,854</u>
Utilidades por título participación		<u>0.1815</u>	<u>0.1021</u>

  
 Allan Martín  
 Gerente General

  
 Karina Weza  
 Contador


  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno


Fondo de Inversión BAC San José Liquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009  
 (Con cifras correspondientes de 2008)  
 (En colones sin céntimos)

	Numero 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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	<u>3,724,258,428</u>	<u>3,724,258,428</u>	<u>8,566,070,494</u>	<u>1,340,349</u>	<u>266,794,673</u>	<u>12,558,463,944</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	302,962,854	302,962,854
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	23,499,404,938	23,499,404,938	56,403,059,922	-	-	79,902,464,860
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(361,070,187)	(361,070,187)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(24,255,324,651)	(24,255,324,651)	(57,947,780,665)	-	-	(82,203,105,316)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(4,036,249)	-	(4,036,249)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	3,833,537	-	3,833,537
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2008</b>	<u>2,968,338,715</u>	<u>2,968,338,715</u>	<u>7,021,349,751</u>	<u>1,137,637</u>	<u>208,687,340</u>	<u>10,199,513,443</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	161,563,000	161,563,000
Fondos Recibidos de los inversionistas durante el año	4,391,965,223	4,391,965,223	10,792,523,013	-	-	15,184,488,236
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(154,911,767)	(154,911,767)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(5,798,331,894)	(5,798,331,894)	(14,127,550,361)	-	-	(19,925,882,255)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(3,244,339)	-	(3,244,339)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	2,674,432	-	2,674,432
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	<u>1,561,972,044</u>	<u>1,561,972,044</u>	<u>3,686,322,403</u>	<u>567,730</u>	<u>215,338,573</u>	<u>5,464,200,751</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	516,562,208	516,562,208
Fondos Recibidos de los inversionistas durante el año	12,523,075,796	12,523,075,796	32,456,684,832	-	-	44,979,760,628
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(413,336,216)	(413,336,216)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(11,238,920,108)	(11,238,920,108)	(28,761,489,638)	-	-	(40,000,409,746)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(624,311)	-	(624,311)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	15,412	-	15,412
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2009</b>	<u>2,846,127,732</u>	<u>2,846,127,732</u>	<u>7,381,517,597</u>	<u>(41,169)</u>	<u>318,564,565</u>	<u>10,546,168,726</u>

  
 Juan Marin  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

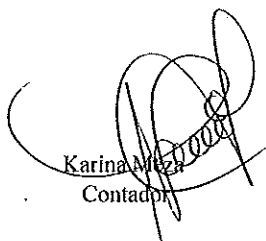
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

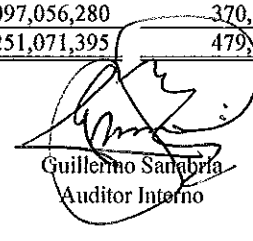
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2009  
 (Con cifras correspondientes de 2008)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:			
Actividades de operación:		516,562,208	302,962,854
Partidas que no requieren efectivo:			
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		(15,412)	(3,833,537)
Amortización primas		(21,659,348)	(189,533,310)
Amortización descuentos		250,932,353	317,942,977
Ingresos por intereses, netos		(683,269,967)	(537,687,460)
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar		62,549,834	(110,148,476)
Intereses recibidos		527,724,859	83,482,311
Intereses pagados		590,274,693	(26,666,165)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		676,821,258	811,723,564
Actividades de inversión:		(24,468,032)	(192,782,983)
Compras de Inversiones		1,242,627,919	592,274,416
Vencimientos de inversiones		(151,624,182,753)	(182,971,078,377)
Venta de inversiones		144,644,982,664	180,467,520,802
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión		1,324,572,619	4,681,775,541
Actividades de financiamiento:		(5,654,627,470)	2,178,217,966
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes		44,979,760,628	79,902,464,860
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes		(40,000,409,746)	(82,203,105,316)
Utilidades distribuidas		(413,336,216)	(361,070,187)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento		4,566,014,666	(2,661,710,643)
Aumento neto en el efectivo		154,015,115	108,781,739
Efectivo al inicio del año		2,097,056,280	370,454,376
Efectivo al final del año		2,251,071,395	479,236,115

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno