
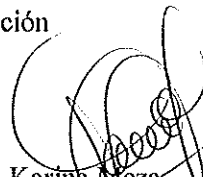


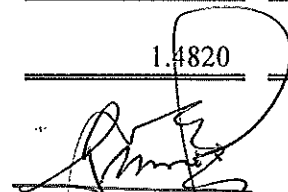
Fondo de Inversión BAC San José Líquido D No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Nota	2009	2008
<b>Activos:</b>			
Efectivo		42,971,959	11,464,996
Inversiones en valores		29,917,078	49,340,805
Intereses por cobrar		572,314	245,962
Total activos		<u>73,461,351</u>	<u>61,051,763</u>
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones por mercado de liquidez		-	1,810,000
Intereses por pagar		-	49
Aportes por distribuir		449,050	1,480,188
Comisiones por pagar		83,910	50,539
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		5,164,984	42
Total pasivos		<u>5,697,944</u>	<u>3,340,818</u>
Activo neto		<u>67,763,407</u>	<u>57,710,945</u>
<b>Composición del valor del activo neto:</b>			
Certificados de títulos de participación		45,723,843	39,668,352
Capital pagado en exceso		21,468,895	17,454,363
(Perdida) Ganancia no realizada por valuación de inversiones		(962)	450
Utilidades por distribuir		571,631	587,780
Total activo neto		<u>67,763,407</u>	<u>57,710,945</u>
Número de certificados de títulos de participación		<u>45,723,843</u>	<u>39,668,352</u>
Valor del activo neto por título de participación		<u>1.4820</u>	<u>1.4548</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

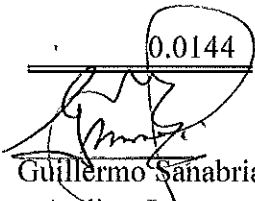
Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Nota	2009	2008
<b>Ingresos:</b>			
Ingreso Financieros		1,515,220	1,242,677
Ganancia neta realizada en inversiones en valores		1,325	2,372
<b>Total ingresos</b>		<b>1,516,545</b>	<b>1,245,049</b>
<b>Gastos:</b>			
Comisión por administración del fondo		719,294	387,871
Gastos Financieros		140,093	39,196
<b>Total gastos</b>		<b>859,387</b>	<b>427,067</b>
<b>Utilidad neta de operación antes de impuestos</b>		<b>657,158</b>	<b>817,982</b>
Impuesto de renta		62	69
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>657,096</b>	<b>817,913</b>
<b>Utilidades por título participación</b>		<b>0.0144</b>	<b>0.0206</b>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

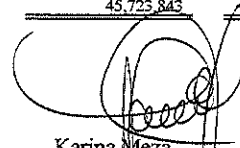
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

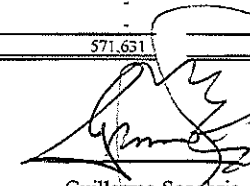
Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

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

Nota	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>23,397,539</u>	<u>23,397,539</u>	<u>9,452,343</u>	<u>1,702</u>	<u>596,286</u>	<u>33,447,870</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	817,913	817,913
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	169,300,785	169,300,785	75,187,743	-	-	244,488,528
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(826,418)	(826,418)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(153,029,972)	(153,029,972)	(67,185,723)	-	-	(220,215,695)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(3,624)	-	(3,624)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	2,372	-	2,372
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2008</b>	<u>39,668,352</u>	<u>39,668,352</u>	<u>17,454,363</u>	<u>430</u>	<u>587,781</u>	<u>57,710,946</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	376,028	376,028
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	57,463,434	57,463,434	26,414,982	-	-	83,878,416
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(375,649)	(375,649)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(65,594,096)	(65,594,096)	(29,790,950)	-	-	(95,385,046)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	4,096	-	4,096
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(810)	-	(810)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>	<u>31,537,690</u>	<u>31,537,690</u>	<u>14,078,395</u>	<u>3,736</u>	<u>588,160</u>	<u>46,207,981</u>
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	637,096	637,096
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	123,074,349	123,074,349	58,525,343	-	-	181,599,692
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(673,625)	(673,625)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(108,888,196)	(108,888,196)	(51,134,845)	-	-	(160,023,039)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(6,023)	-	(6,023)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1,325	-	1,325
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2009</b>	<u>45,723,843</u>	<u>45,723,843</u>	<u>21,468,895</u>	<u>(962)</u>	<u>571,631</u>	<u>67,763,407</u>

  
 Aldo Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

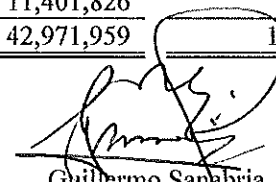
Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2009	2008
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	657,096	817,913
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(1,325)	(2,372)
Amortización primas	(135,347)	(22,751)
Amortización descuentos	237,728	588,716
Ingresos por intereses, netos	(1,375,127)	(1,203,481)
	<u>(616,975)</u>	<u>178,025</u>
Gastos Acumulados y Otras cuentas por pagar	4,987,694	2,867,015
	<u>4,370,719</u>	<u>3,045,040</u>
Intereses recibidos	1,204,734	1,351,402
Intereses pagados	(139,993)	(39,196)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>5,435,460</u>	<u>4,357,246</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(294,151,041)	(608,209,616)
Vencimientos de inversiones	298,165,552	589,593,814
Venta de inversiones	1,217,134	1,084,115
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión	<u>5,231,645</u>	<u>(17,531,687)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	181,599,692	244,488,528
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(160,023,039)	(220,215,695)
Utilidades distribuidas	(673,625)	(826,418)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>20,903,028</u>	<u>23,446,415</u>
Aumento neto en el efectivo	31,570,133	10,271,974
Efectivo al inicio del año	11,401,826	1,193,022
Efectivo al final del año	<u>42,971,959</u>	<u>11,464,996</u>

  
Allan Marín  
Gerente General

  
Karina Meza  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno