

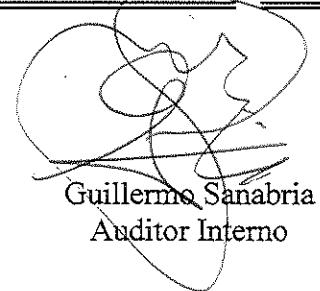
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	2013	2012
Activos:		
Efectivo	7.896.548	16.948.700
Inversiones en instrumentos financieros	789.758.893	860.873.633
Intereses por cobrar	6.036.707	4.625.829
Total activos	<u>803.692.148</u>	<u>882.448.162</u>
Pasivos:		
Comisiones por pagar	1.412.260	1.565.161
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	13.211
Impuesto sobre la renta diferido	623.991	-
Total pasivos	<u>2.036.251</u>	<u>1.578.372</u>
Activo neto	<u>801.655.897</u>	<u>880.869.790</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	225.757.197	270.704.959
Capital pagado en exceso	494.469.994	536.100.459
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	6.826.256	(10.264.526)
Utilidades por distribuir	74.602.450	84.328.898
Total activo neto	<u>801.655.897</u>	<u>880.869.790</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>225.757.197</u>	<u>270.704.959</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>3,5510</u>	<u>3,2540</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

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

Estado de Operaciones
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingreso financieros	12.007.445	14.001.188
Ganancia realizada en inversiones en valores	53.994	-
Total ingresos	<u>12.061.439</u>	<u>14.001.188</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	3.334.319	3.900.983
Gastos financieros	273.647	1.233.514
Total gastos	<u>3.607.966</u>	<u>5.134.497</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	8.453.473	8.866.691
Impuesto de renta	2.700	-
Utilidad neta del período	<u>8.450.773</u>	<u>8.866.691</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0374</u>	<u>0,0328</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

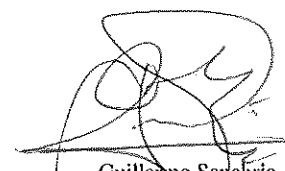
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Pérdida no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2011	181.585.179	181.585.179	326.724.859	(5.446.835)	84.552.528	587.415.731
Utilidad neta del año	-	-	-	-	8.866.691	8.866.691
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	134.479.698	134.479.698	301.899.734	-	-	436.379.432
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(9.090.321)	(9.090.321)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(45.359.918)	(45.359.918)	(92.524.134)	-	-	(137.884.052)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(4.817.691)	-	(4.817.691)
Saldos al 31 de marzo de 2012	<u>270.704.959</u>	<u>270.704.959</u>	<u>536.100.459</u>	<u>(10.264.526)</u>	<u>84.328.898</u>	<u>880.869.790</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	56.377.131	56.377.131
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	315.213.374	315.213.374	730.207.525	-	-	1.045.420.899
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(66.607.932)	(66.607.932)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(443.450.191)	(443.450.191)	(991.545.422)	-	-	(1.434.995.613)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	7.088.478	-	7.088.478
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(162.466)	-	(162.466)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>142.468.142</u>	<u>142.468.142</u>	<u>274.762.562</u>	<u>(3.338.514)</u>	<u>74.098.097</u>	<u>487.990.287</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	8.450.773	8.450.773
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	133.640.140	133.640.140	330.236.274	-	-	463.876.414
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(7.946.420)	(7.946.420)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(50.351.085)	(50.351.085)	(110.528.842)	-	-	(160.879.927)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	10.218.764	-	10.218.764
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(53.994)	-	(53.994)
Saldos al 31 de marzo de 2012	<u>225.757.197</u>	<u>225.757.197</u>	<u>494.469.994</u>	<u>6.826.256</u>	<u>74.602.450</u>	<u>801.655.897</u>


 Aljar Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

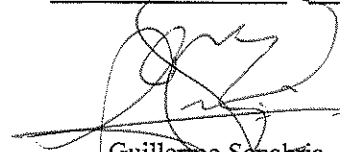
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	2013	2012
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	8.450.773	8.866.691
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(53.994)	-
Amortización primas	254.387	1.055.927
Amortización descuentos	(2.615.017)	(2.491.513)
Ingresos por intereses, netos	(9.373.169)	(11.332.087)
	<u>(3.337.020)</u>	<u>(3.900.982)</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(13.907.553)	(11.421.428)
	<u>(17.244.573)</u>	<u>(15.322.410)</u>
Intereses recibidos	9.482.297	15.696.216
Intereses pagados	(19.260)	(177.587)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(7.781.536)</u>	<u>196.219</u>
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(2.694.135.896)	(3.076.617.645)
Vencimientos de inversiones	2.347.699.354	2.771.672.859
Venta de inversiones	39.124.160	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>(307.312.382)</u>	<u>(304.944.786)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	463.876.414	436.379.432
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(160.879.927)	(137.884.052)
Utilidades distribuidas	(7.946.420)	(9.090.321)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>295.050.067</u>	<u>289.405.059</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	<u>(20.043.851)</u>	<u>(15.343.508)</u>
Efectivo al inicio del año	27.940.399	32.292.208
Efectivo al final del año	<u>7.896.548</u>	<u>16.948.700</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.