

Fondo de Inversión BAC San José Ingreso 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	5.000.620	21.895.209
Inversiones en instrumentos financieros	2.756.287.221	2.293.814.219
Intereses por cobrar	25.835.402	27.611.279
Total activos	<u>2.787.123.243</u>	<u>2.343.320.707</u>
Pasivos:		
Comisiones por pagar	5.254.860	4.878.825
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	76.187
Impuesto sobre la renta diferido	2.376.438	-
Total pasivos	<u>7.631.298</u>	<u>4.955.012</u>
Activo neto:	<u>2.779.491.945</u>	<u>2.338.365.695</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	2.753.674.243	2.395.438.225
Capital pagado en exceso	148.046	(204.826)
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	18.659.673	(67.614.147)
Utilidades por distribuir	7.009.983	10.746.443
Total activo neto	<u>2.779.491.945</u>	<u>2.338.365.695</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>2.753.674.243</u>	<u>2.395.438.225</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0094</u>	<u>0,9762</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Vreza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

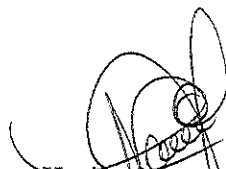
Las notas son parte integral de los estados financieros.

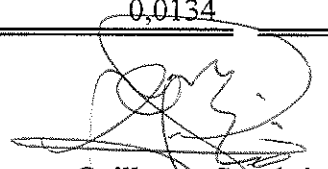
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2013	2012
<b>Ingresos:</b>		
Ingreso financieros	56.696.067	58.725.772
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	430.032
<b>Total ingresos</b>	<b>56.696.067</b>	<b>59.155.804</b>
<b>Gastos:</b>		
Comisión por administración del Fondo	14.004.572	14.595.841
Gastos financieros	5.778.380	7.820.100
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	1.409.746
<b>Total gastos</b>	<b>19.782.952</b>	<b>23.825.687</b>
<b>Utilidad neta de operación antes de impuestos</b>	<b>36.913.115</b>	<b>35.330.117</b>
Impuesto de renta	-	-
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>36.913.115</b>	<b>35.330.117</b>
<b>Utilidades por título de participación</b>	<b>0,0134</b>	<b>0,0147</b>

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

Año 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	Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	2.590.987.980	2.590.987.980	(81.785)	(41.733.868)	6.382.553	2.555.554.880
Utilidad neta del año	-	-	-	-	35.330.117	35.330.117
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	194.914.637	194.914.637	2.269.938	-	-	197.184.575
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(30.966.227)	(30.966.227)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(390.464.392)	(390.464.392)	(2.392.979)	-	-	(392.857.371)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(26.859.993)	-	(26.859.993)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	979.714	-	979.714
<b>Saldos al 31 de marzo de 2012</b>	<u>2.395.438.225</u>	<u>2.395.438.225</u>	<u>(204.826)</u>	<u>(67.614.147)</u>	<u>10.746.443</u>	<u>2.338.365.695</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	72.928.383	72.928.383
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	912.281.660	912.281.660	7.950.592	-	-	920.232.252
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(74.051.483)	(74.051.483)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1.059.707.762)	(1.059.707.762)	(21.822.452)	-	-	(1.081.530.214)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	8.156.627	-	8.156.627
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	21.207.662	-	21.207.662
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>2.248.012.123</u>	<u>2.248.012.123</u>	<u>(14.076.686)</u>	<u>(38.249.858)</u>	<u>9.623.343</u>	<u>2.205.308.922</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	36.913.115	36.913.115
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	554.552.502	554.552.502	18.050.277	-	-	572.602.779
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(39.526.475)	(39.526.475)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(48.890.382)	(48.890.382)	(3.825.545)	-	-	(52.715.927)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	56.909.530	-	56.909.530
<b>Saldos al 31 de marzo de 2013</b>	<u>2.753.674.243</u>	<u>2.753.674.243</u>	<u>148.046</u>	<u>18.659.673</u>	<u>7.009.983</u>	<u>2.779.491.945</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

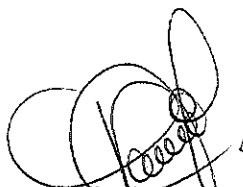
Las notas son parte integral de los estados financieros.

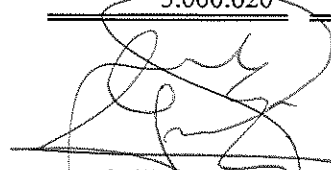
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Año 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	36.913.115	35.330.117
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	-	979.714
Amortización primas	5.166.406	7.421.156
Amortización descuentos	-	(1.386.025)
Ingresos por intereses, netos	(49.297.687)	(56.940.801)
	(7.218.166)	(14.595.839)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(121.693.196)	(49.747.063)
	(128.911.362)	(64.342.902)
Intereses recibidos	74.402.399	84.658.943
Intereses pagados	(442.453)	(512.919)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(54.951.416)	19.803.122
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(3.138.190.473)	(865.897.463)
Vencimientos de inversiones	2.698.836.483	944.827.540
Venta de inversiones	-	103.880.781
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(439.353.990)	182.810.858
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	572.602.779	197.184.575
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(52.715.927)	(392.857.371)
Utilidades distribuidas	(39.526.475)	(30.966.227)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	480.360.377	(226.639.023)
(Disminución) aumento neto en el efectivo	(13.945.029)	(24.025.043)
Efectivo al inicio del año	18.945.649	45.920.252
Efectivo al final del año	5.000.620	21.895.209

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.